Skonsolidowany raport kwartalny
Grupy FAMUR
za IV kwartał 2014 r.

Spis treści

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

Katowice, 2 marca 2015 r.

FAMUR

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR

Dane w tys. zł

Skonsolidowany bilans Grupy FAMUR

Aktywa	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	**778 444**	**744 574**
Wartości niematerialne	238 376	185 979
Rzeczowe aktywa trwałe	446 800	473 715
Należności długoterminowe	24 791	4 122
Inwestycje długoterminowe	25 845	24 442
Pozostałe aktywa długoterminowe	624	1 533
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 008	54 784
Aktywa obrotowe	**558 074**	**804 633**
Zapasy	160 109	145 419
Należności z tytułu dostaw i usług	281 097	387 845
Pozostałe należności krótkoterminowe	44 448	58 854
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 280	3 240
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 712	203 574
Pozostałe aktywa obrotowe	4 428	5 701
Aktywa razem	**1 336 518**	**1 549 207**

Pasywa		
Kapitał własny	**840 456**	**1 142 705**
Kapitał zakładowy	4 815	4 815
Kapitał zapasowy	181 781	42 143
Kapitał rezerwowy	95 540	500 000
Zyski zatrzymane	554 720	595 705
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu domin.	836 857	1 142 663
Kapitały mniejszości	3 599	41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**496 062**	**406 503**
Rezerwy na zobowiązania	101 018	124 500
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	14 842
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	297	14 483
Inne zobowiązania długoterminowe	194	9 610
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	121 336	85 942
Zobowiązania z tytułu podatków	22 503	54 892
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	68 997	18 124
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	14 371	18 404
Inne zobowiązania krótkoterminowe	142 821	34 966
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	24 524	30 738
Pasywa razem	**1 336 518**	**1 549 207**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy FAMUR

	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
Działalność kontynuowana	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży	258 359	243 880	708 773	1 176 417
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	167 748	179 420	447 445	847 138
Zysk brutto ze sprzedaży	**90 611**	**64 460**	**261 327**	**329 279**
Pozostałe przychody operacyjne	17 464	42 520	52 880	80 770
Koszty sprzedaży	10 086	5 424	15 941	15 291
Koszty ogólnego zarządu	27 561	29 993	98 557	112 633
Pozostałe koszty operacyjne	22 038	32 938	77 775	57 496
Zysk z działalności operacyjnej	**48 390**	**38 625**	**121 935**	**224 629**
Przychody finansowe	2 482	23 247	19 029	44 724
Koszty finansowe	13 551	5 873	27 693	28 586
Zysk brutto	**37 322**	**55 999**	**113 271**	**240 767**
Podatek dochodowy	7 703	-6 592	13 019	27 579
Zysk netto z działalności kontynuowanej	29 618	62 591	100 252	213 188
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk netto, przypisany:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	29 618	62 470	100 252	207 627
- udziałowcom mniejszościowym	-	120	-	5 561
Zysk netto	**29 2618**	**62 591**	**100 252**	**213 188**
Liczba akcji (szt.)	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
Zysk na 1 akcję (zł)	0,0615	0,1297	0,2082	0,4961

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy FAMUR

	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Zysk (strata) netto z działalności kontyn.	29 618	62 591	100 252	213 188
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-836	-	231	4 290
Całkowite dochody ogółem	**28 782**	**62 591**	**100 483**	**217 477**
- przypadające akcjonariuszom jedn. domin.	28 782	62 470	100 483	211 917
- przypadające udziałowcom mniejszościowym	-	120	-	5 561

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy FAMUR

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014	31.12.2013
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) brutto	**113 271**	**240 767**
W tym zysk na działalności zaniechanej	-	-
Korekty razem	**283 632**	**36 660**
Amortyzacja	153 986	160 094
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	533	-227
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 904	6 408
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	13 600	6 499
Zmiana stanu rezerw	-32 516	-66 992
Zmiana stanu zapasów	-11 882	30 197
Zmiana stanu należności	-2 957	18 676
Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	169 205	-70 120
Podatek dochodowy zapłacony	-10 949	-43 266
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	709	-4 610
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**396 903**	**277 427**
w tym działalność zaniechana	-	-
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	**77 608**	**10 313**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	31 559	3 222
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	1 342
Z aktywów finansowych	44 653	5 749
Inne wpływy inwestycyjne	1 396	-
Wydatki	**175 213**	**148 501**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	129 292	141 373
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Na aktywa finansowe	45 582	7 113
Inne wydatki inwestycyjne	340	15
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-97 605**	**-138 187**
w tym działalność zaniechana	-	-
Działalność finansowa		
Wpływy	**34 862**	**1 600**
Kredyty i pożyczki	34 862	1 600
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	**472 022**	**120 765**
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	139
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	404 460	-
Spłaty kredytów i pożyczek	23 492	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	14 407	85 396
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	18 055	-
Odsetki	11 608	10 914
Inne wydatki finansowe	-	7 579
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-437 160**	**-119 165**
w tym działalność zaniechana	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	**-137 862**	**20 074**
Środki pieniężne na początek okresu	203 574	183 500
Środki pieniężne na koniec okresu	**65 712**	**203 574**

Sprawozdanie ze zmian ~~w~~ kapitale własnym Grupy FAMUR

12 miesięcy 2014	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 r.	4 815	500 000	42 143	595 705	1 142 663	41	1 142 705
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	458	458	0	458
Zysk (strata) netto	0	0	0	100 252	100 252	0	100 252
Razem całkowite dochody	0	0	0	100 710	100 710	0	100 710
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	0	0	139 519	-139 519	0	0	0
Przeniesienie kap. rezerw. na kap. zapasowy	0	-404 460	404 460	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	-404 460	0	-404 460	0	-404 460
Wykup kapitału mniejszości	0	0	0	17	17	-41	-24
Z tytułu połączenia spółek	0	0	119	-2 192	-2 073	0	-2 073
Z tytułu nabycia spółki	0	0	0	0	0	3 599	3 599
Stan na 31 grudnia 2014 r.	4 815	95 540	181 781	554 720	836 857	3 599	840 457

12 miesięcy 2013	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	**4 815**	**-**	**439 897**	**439 232**	**883 944**	**45 811**	**929 755**
Zyski (straty) aktuarialne	-	-	-	4 290	4 290	-	4 290
Zysk (strata) netto	-	-	-	207 627	207 627	5 561	213 188
Razem całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**211 917**	**211 917**	**5 561**	**217 478**
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	-	102 247	- 102 247	-	-	-
Wykup kapitału mniejszości	-	-	-	46 803	46 803-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	500 000	- 500 000	-	-	-51 330	4 527
Stan na 31 grudnia 2013 r.	**4 815**	**500 000**	**42 144**	**595 705**	**1 142 663**	**41**	**1 142 705**

1. Oświadczenia oraz format sprawozdania finansowego

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej FAMUR zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zawierające: bilans, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 1 października 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. (Emitent) za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zawierające: bilans, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 1 października 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
- Porównawcze dane finansowe na dzień 31.12.2013 r. oraz za czwarty kwartał 2013 r. i cztery kwartały 2013 r.
- Informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- Jeśli nie podano inaczej, dane finansowe przedstawiono w tysiącach złotych.

Jednostka Dominująca (FAMUR S.A.) na podstawie § 83 ust. 1 powyższego Rozporządzenia nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego.

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowany raport kwartalny sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny instrumentów finansowych, które Grupa wykazuje w wartości godziwej.

2. Podstawowe zasady księgowe

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej FAMUR sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa", zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

3. Istotne zmiany szacunków oraz prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za czwarty kwartał 2014 r. nie dokonano zmiany prezentacji danych porównawczych za czwarty kwartał roku ubiegłego.

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym FAMUR S.A. za czwarty kwartał 2014 r., w związku z połączeniem spółki FAMUR S.A. z:

- Fabryką Maszyn Górniczych PIOMA S.A. w dniu 1 października 2014 r. oraz
- Nowosądecką Fabryką Urządzeń Górniczych NOWOMAG S.A. w dniu 3 listopada 2014 r.,

dokonano przekształcenia danych porównawczych za czwarty kwartał, cztery kwartały 2013 r. oraz na 31 grudnia 2013 r.

4. Podstawowe informacje o Grupie FAMUR

Grupa FAMUR jest producentem maszyn i urządzeń dla górnictwa potrafiącym zaopatrzyć kopalnię w kompletny system wydobywczy. Specjalnością Grupy jest kompleksowa mechanizacja procesu wydobycia węgla kamiennego metodą ścianową oraz projektowanie i dostawa informatycznych systemów zarządzania eksploatacją węgla od przodka ścianowego na powierzchnię kopalni. Dzięki akwizy-

cji FAMAK, Grupa FAMUR stanie się największym w regionie dostawcą systemów przeładunkowych do energetyki i portów.

Producent kombajnów ścianowych FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach („FAMUR", „Emitent", „Spółka") jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej FAMUR. W sierpniu 2006 r. FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie notowanych jest 481,5 mln szt. akcji pod skróconą nazwą FAMUR i tickerem FMF.

Grupa FAMUR należy obecnie do czołówki światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową. Najważniejszym obszarem działalności Grupy jest produkcja realizowana w ramach **segmentu kompleksów ścianowych**, w którego skład wchodzą urządzenia umożliwiające eksploatację złóż węgla o grubości od 1 m do 6 m. W segment kompleksów ścianowych wchodzą kombajny ścianowe, zmechanizowane obudowy ścianowe i przenośniki zgrzebłowe. Zainstalowana moc produkowanych kombajnów ścianowych wynosi od 250 kW do 1 300 kW, natomiast obudowy zmechanizowane są produkowane w zakresie wysokości od 0,46 m do 6,0 m. Grupa produkuje hydraulikę siłową i sterowniczą, w tym w szczególności podpory hydrauliczne i sterowania pilotowe oraz elektrohydraulikę. Podpory i siłowniki hydrauliczne są wykonywane w zakresie średnic od 50 mm do 440 mm.

Grupa FAMUR w ramach **segmentu systemów transportu** produkuje urządzenia do transportu i przeładunku różnorodnych materiałów masowych wykorzystywanych w kopalniach głębinowych, odkrywkowych, portach morskich i rzecznych, bazach przeładunkowych i na składowiskach, w transporcie wewnątrzzakładowym oraz przy robotach ziemnych na dużą skalę. Dla górnictwa węgla kamiennego profil produktowy obejmuje przenośniki taśmowe dołowe, przenośniki taśmowe powierzchniowe oraz zwałowarki i ładowarko-zwałowarki, a także różnorodne środki transportu podziemnego dla zabezpieczenia potrzeb logistycznych kopalń, takie jak kolejki spągowe z napędem linowym, kolejki spalinowe podwieszane, kolejki spalinowe spągowe, lokomotywy torowe spalinowe, kołowroty mechaniczne oraz kompletne wyposażenie kolejek do przewozu ludzi i materiałów.

Działalność Grupy obejmuje również produkcję urządzeń w ramach **segmentu kompleksów chodnikowych**. Podstawowym elementem segmentu są kombajny chodnikowe, które w głównej mierze wykorzystywane są do przygotowywania wyrobisk oraz drążenia tuneli. Parametry kombajnów produkowanych w Grupie pozwalają na drążenie chodników o przekroju do 34,1 m^2 w skałach o wytrzymałości na ściskanie rzędu 110 MPa.

Czwartym obszarem działalności Grupy jest **segment infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych**. Obecnie FAMUR S.A. posiada kompetencje związane z działalnością projektową, budowlano-montażową i konstrukcyjną w zakresie budowy wież szybowych oraz zakładów przeróbki węgla. Kompetencje segmentu pozwalają w sposób kompleksowy 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.

W grudniu 2013 r. w ramach Grupy FAMUR uruchomione zostały dwa nowe segmenty działalności: Segment Hard Rock Mining, którego działalność związana jest z maszynami dla podziemnego górnictwa minerałów innych niż węgiel oraz Segment Górnictwa Odkrywkowego, którego celem jest budowa portfolio produktowego dla górnictwa odkrywkowego, z zastrzeżeniem, iż do czasu zwiększenia istotności działalności prowadzonej przez nowe segmenty, będą one ujmowane w ramach pozostałej działalności.

W listopadzie 2014 r. FAMUR S.A. nabył pakiet kontrolny w FAMAK S.A. realizując tym samym założenia listu intencyjnego podpisanego w dniu 01.09.2014 r. pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy TDJ. W myśl podpisanego listu intencyjnego Zarząd FAMUR S.A. postanowił rozszerzyć swój obszar biznesu o systemy przeładunkowe i suwnicowe oraz zintegrować go z obecnie prowadzoną działalnością na rynku maszyn i systemów odkrywkowych. Zadecydował też rozpocząć budowę spółki zależnej, która będzie prowadzić działalność w obszarze przeładunku, maszyn i systemów odkrywkowych i suwnic, a w jej strukturze zostanie zintegrowana obecnie prowadzona działalność FAMUR S.A. i FAMUR Machinery sp. z o.o. związana z omawianymi obszarami.

5. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa składa się z Jednostki Dominującej oraz 15 jednostek zależnych. Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach.

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2014 r.

1. **FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – producent ścianowych kombajnów górniczych,
2. **ZAKŁAD MASZYN GÓRNICZYCH GLINIK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Gorlicach przy ul. Michalusa 1 – producent zmechanizowanych obudów ścianowych oraz przenośników zgrzebłowych,
3. **POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – spółka handlowa i usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa i budownictwa,
4. **GEORYT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – prowadzi działalność handlową, oferując wyroby sygnowane marką GEORYT, a produkowane przez FAMUR S.A.,
5. **FAMUR FINANCE GEORYT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – przedmiotem jej działalności jest prowadzenie działalności finansowej w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta,
6. **FAMUR BRAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – przedmiotem jej działalności jest m.in. zarządzanie własnością intelektualną,
7. **FAMAK SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Kluczborku przy ul. Fabrycznej 5 – producent maszyn i urządzeń przeładunkowych, w tym kompletnych systemów nawęglania, suwnic i żurawi.

Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi do MSR/MSSF par. 29.30 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 Emitenta podjął decyzję o ich niekonsolidowaniu.

Spółki nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2014 r.

1. **FAMUR INSTITUTE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Katowicach,
2. **OOO FAMUR** z siedzibą w Rosji,
3. **FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATE LIMITED** z siedzibą w Indiach,
4. **TOO FAMUR KAZACHSTAN** z siedzibą w Kazachstanie,
5. **OOO FAMUR UKRAINA** z siedzibą na Ukrainie,
6. **DAMS GmbH** z siedzibą w Niemczech,
7. **FAMUR MACHINERY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Katowicach,
8. **CTG GLINIK** z siedzibą w Rosji,
9. **FM CZERNYCH** z siedzibą w Rosji.

6. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W ramach realizacji założeń Programu Integracji Operacyjnej, w IV kwartale 2014 r. w strukturze Grupy Kapitałowej FAMUR nastąpiły poniższe wydarzenia:

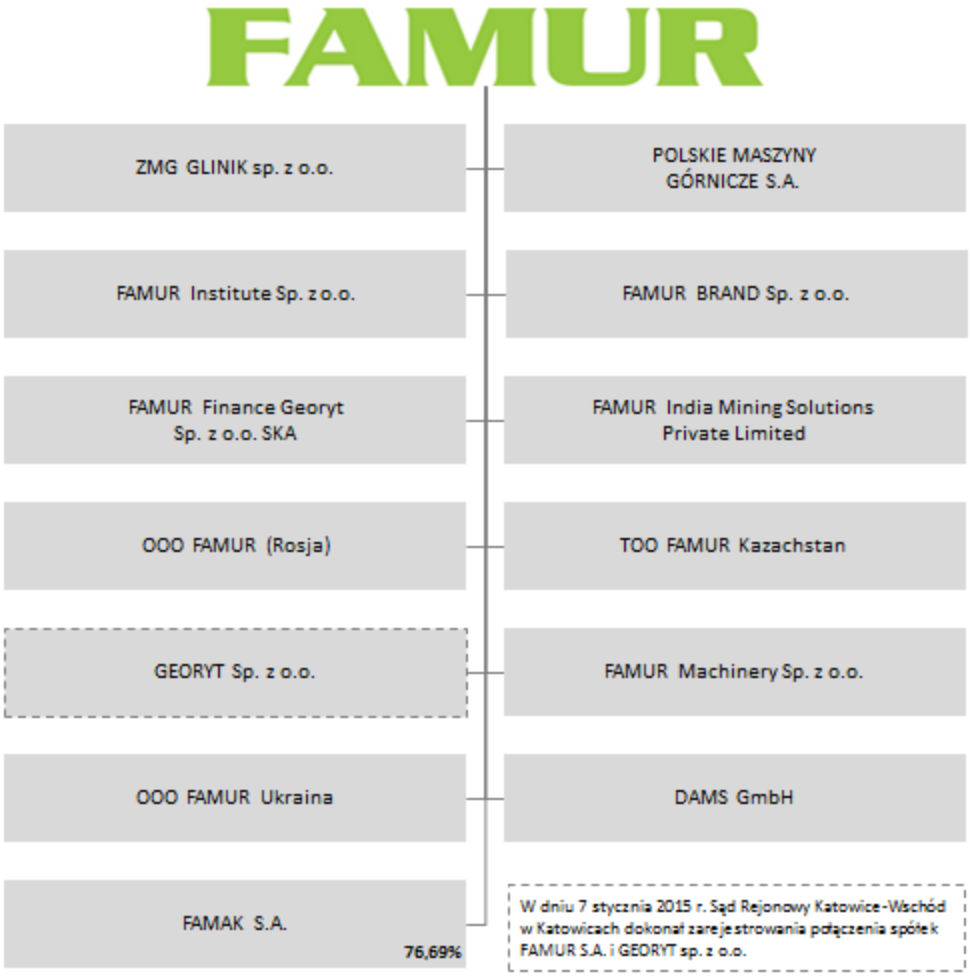
- W dniu 1 października 2014 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Emitenta ze spółką zależną Fabryką Maszyn Górniczych PIOMA S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim – producentem przenośników taśmowych, kolejek spągowych oraz innych maszyn dla górnictwa;
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. w dniu 3 października 2014 r. podjęło uchwałę w sprawie połączenia FAMUR S.A. i Nowosądeckiej Fabryki Urządzeń Górniczych NOWOMAG S.A. z siedzibą w Nowym Sączu – producenta przenośników zgrzebłowych. W dniu 3 listopada 2014 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie obu spółek;

- W dniu 15 października 2014 r. Zarząd FAMUR S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia ze spółką zależną GEORYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (jako spółki przejmowanej) oraz podał do publicznej wiadomości plan połączenia Emitenta ze spółką zależną. W dniu 24 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia FAMUR S.A. z GEORYT Sp. z o.o. – podmiotem prowadzącym działalność handlową, oferującym wyroby sygnowane marką GEORYT, a produkowane przez FAMUR S.A. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach w dniu 3 stycznia 2015 r., tj. po dniu bilansowym, dokonał zarejestrowania połączenia obu spółek;
- W dniu 10 grudnia 2014 r. Sąd Rejonowy Kraków-Śródmieście dokonał zarejestrowania połączenia spółek zależnych Emitenta: Fabryki Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. – producenta zmechanizowanych obudów ścianowych – i Zakładu Maszyn Górniczych GLINIK Sp. z o.o. – producenta zmechanizowanych obudów ścianowych oraz przenośników zgrzebłowych.

Ponadto FAMUR S.A. w dniu 27 listopada 2014 r. poinformował o podpisaniu z TDJ S.A. i FUGO S.A. umów dotyczących nabycia pakietu kontrolnego akcji FAMAK S.A. W myśl zawartych umów FAMUR nabył pakiet kontrolny akcji FAMAK stanowiący 76,69% udziału w kapitale zakładowym spółki za cenę 69,1 mln zł. Płatność za pakiet akcji FAMAK S.A. została odroczona do pierwszego kwartału 2015 r..

Struktura Grupy FAMUR

Poniższy schemat zawiera podmioty, w których Emitent na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. posiadał pakiet kontrolny.



7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR

Sprzedaż

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za IV kwartał 2014 r. wyniosły 258,4 mln zł, co stanowiło wzrost o 4%, tj. w wartościach nominalnych o 14,6 mln zł w stosunku do analogicznego okresu r. ubiegłego. Narastająco na koniec grudnia 2014 r. sprzedaż ukształtowała się na poziomie 708,8 mln zł wykazując spadek o 467,6 mln zł, tj. o 40%. Spadek przychodów dotyczy zarówno rynku krajowego jak i rynków zagranicznych, a jego powodem jest ograniczenie nakładów inwestycyjnych na zakup maszyn i urządzeń przez kopalnie, które dostosowują plany inwestycyjne do trudnej sytuacji na rynku węgla. Znaczący wpływ na osiągnięte przychody w ujęciu narastającym miały przestoje na kopalniach, które miały miejsce w 2014 r.

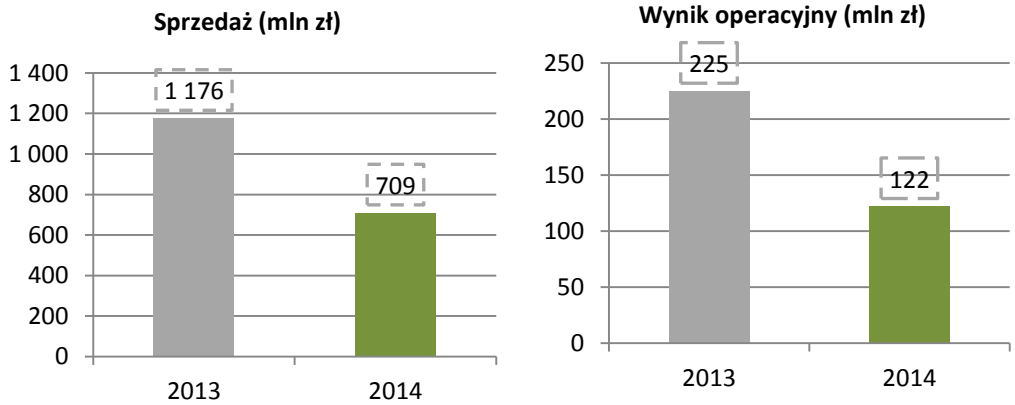
Przychody jednostki dominującej w IV kwartale 2014 r. wyniosły 314,9 mln zł wykazując spadek o 98,1 mln zł, tj. o 24 % w stosunku do IV kwartału 2013 r. Spadek przychodów ze sprzedaży Emitenta spowodowany jest ograniczaniem wydatków na inwestycje w polskich kopalniach, w szczególności w związku z sytuacją Kompanii Węglowej S.A., przymusowymi przestojami w krajowych kopalniach, a także przesuwaniem decyzji zakupowych na kluczowych rynkach zagranicznych.

Wynik operacyjny

Zysk Grupy FAMUR z działalności operacyjnej w IV kwartale 2014 r. wyniósł 48,4 mln zł, co stanowiło 19% osiągniętych przychodów. Zysk operacyjny zwiększył się o 10 mln zł, tj. o 25% w stosunku do analogicznego kwartału r. ubiegłego. Saldo pozostałej działalności operacyjnej negatywnie wpłynęło na wynik operacyjny w kwocie -4,6 mln ł. Do istotnych pozycji pozostałych przychodów operacyjnych należało rozwiązanie rezerw w kwocie 6,9 mln zł, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych, w kwocie 1,6 mln zł oraz na świadczenia pracownicze w kwocie 1,5 mln zł. Ponadto, rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych wpłynęło pozytywnie na wynik Grupy FAMUR w kwocie 2,1 mln zł. Dodatkowo, Grupa FAMUR wygenerowała 3,2 mln zł przychodów z tytułu uzyskanych odszkodowań. Wartość pozostałych kosztów operacyjnych dotyczyła między innymi kosztów napraw i poniesionych reklamacji (10 mln zł) oraz aktualizacji wartości aktywów (1,3 mln zł). Dodatkowo, saldo pozostałej działalności związanej ze złomowaniem i likwidacją środków trwałych wpłynęło negatywnie na wynik Grupy w kwocie -2,4 mln zł. Grupa FAMUR w okresie czwartego kwartału 2014 r. dokonała również darowizny w kwocie 1,9 mln zł.

Wynik Spółki FAMUR S.A. na poziomie działalności operacyjnej wyniósł w czwartym kwartale 2014 r. 10,9 mln zł i był niższy o 49,7 mln zł porównaniu do IV kwartału 2013 r., co spowodowane było spadkiem przychodów ze sprzedaży w segmencie kompleksów ścianowych.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży i wynik operacyjny



Wynik netto

Zysk netto Grupy przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego za okres sprawozdawczy wyniósł 29,6 mln zł i był niższy o 33 mln zł, tj. 53% w porównaniu do IV kwartału 2013 r. W IV kwartale 2014 r. saldo działalności finansowej wyniosło -11 mln zł i w głównej mierze wynikało z ujemnych różnic kursowych oraz rozliczenia kontraktów terminowych. Zysk netto FAMUR S.A. za czwarty kwartał 2014 r. wyniósł -32,5 mln zł, wobec 24,4 mln zł osiągniętych w trzecim kwartale 2013 r. Istotny wpływ na poziom wyniku netto FAMUR S.A. miały korekty księgowe stornujące otrzymane dywidendy od jednostek powiązanych. Powyższa korekta wynika z faktu łączenia się FAMUR S.A. z podmiotami zależnymi

Zadłużenie i środki pieniężne

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

	31.12.2014	31.12.2013
Zadłużenie i środki pieniężne		
Kredyty i pożyczki, w tym:	**68 997**	**32 966**
- długoterminowe	-	14 842
- krótkoterminowe	68 997	18 124
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	**14 668**	**32 887**
- długoterminowe	297	14 483
- krótkoterminowe	14 371	18 404
Środki pieniężne	**65 712**	**203 574**

Dane w tys. zł

Poziom kapitałów własnych na koniec czwartego kwartału 2014 r. przekroczył 840 mln zł i jest podstawą do pozyskania dodatkowego finansowania zależnie od potrzeb. Zadłużenie kredytowe Grupy na dzień 31.12.2014 r. wyniosło 83,6 mln zł. Środki pieniężne na koniec grudnia 2014 r. osiągnęły wysokość 65,7 mln zł. Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek jednostki dominującej na koniec września 2014 r. wyniosło 312,9 mln zł, z czego większość stanowiły pożyczki wewnątrzgrupowe, a wartość środków pieniężnych osiągnęła poziom 53,4 mln zł.

Przepływy pieniężne

Skonsolidowane operacyjne przepływy Grupy za 12 miesięcy 2014 r. wyniosły 396,9 mln zł. Z działalności inwestycyjnej Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości -97,6 mln zł. Przepływy pieniężne Grupy z działalności finansowej wyniosły -437,2 mln zł i związane były z wypłatą przez FAMUR S.A. dywidendy.

Przepływy operacyjne jednostki dominującej za okres 12 miesięcy 2014 r. osiągnęły poziom 319,4 mln zł. Z działalności inwestycyjnej FAMUR S.A. wygenerował ujemne przepływy pieniężne w wysokości -142,7 mln zł, na który wpływ miały udzielone długo- i krótkoterminowe pożyczki. Przepływy pieniężne na działalności finansowej FAMUR S.A. wyniosły -192,7 mln zł, a na ich wysokość wpłynęła wspomniana wypłata dywidendy.

8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągane wyniki

- Zgodnie z założeniami podpisanego w dniu 1 września 2014 r. listu intencyjnego, Emitent w dniu 27 listopada 2014 r. FAMUR S.A. nabył pakiet kontrolny w FAMAK S.A. - zlokalizowanego w Kluczborku producenta maszyn i urządzeń przeładunkowych, w tym kompletnych systemów nawęglania, suwnic i żurawi opartych na własnych rozwiązaniach. W związku z nabyciem FAMAK S.A. Grupa FAMUR rozszerzy swój obszar biznesu o systemy przeładunkowe i suwnicowe
- W IV kwartale 2014 r. Grupa FAMUR pozyskała pierwsze znaczące kontrakty na dostawę maszyn do branży energetycznej. W wyniku podpisania umów z Alstom Powers sp. z o.o. oraz Polimex Mostostal S.A., wartość zamówień Grupy FAMUR w nowo utworzonym obszarze systemów przeładunkowych i suwnicowych przekroczyła 300 mln zł

- W związku ze zwiększeniem skuteczności działań handlowych mających na celu zwiększenie wolumenu sprzedaży eksportowej Grupa FAMUR pozyskała w IV kwartale 2014 r. kontrakt na dostawę kompleksu ścianowego na rynek rosyjski.
- Trudna sytuacja ekonomiczna polskiego górnictwa oraz utrzymujące się na niskim poziomie ceny węgla mogą przełożyć się na osiągane przez Grupę FAMUR wyniki.
- W przypadku, gdy obecnie prowadzone procesy restrukturyzacyjne w Kompanii Węglowej S.A. nie osiągną zamierzonych efektów, można spodziewać się zmniejszenia wolumenów transakcji pomiędzy Grupą FAMUR a Kompanią Węglową S.A.
- Brak oficjalnej komunikacji i konsultacji Zarządów KW S.A. i Węglokoks ROW sp. z o.o. z firmami zaplecza górniczego odnośnie decyzji dotyczącej przejęcia i spłaty należności KW S.A. może być istotnym czynnikiem mającym wpływ na poziom ryzyka operacyjnego Grupy FAMUR.
- Wahania kursów i powiązana z nimi bieżąca wycena transakcji forward może rzutować na wyniki poszczególnych kwartałów. Jednak nadrzędnym celem skorzystania z tej formy zabezpieczenia jest zabezpieczenie marży operacyjnej realizowanych umów. Wycena kontraktów terminowych została przedstawiona w pkt 22 niniejszego raportu. Dodatkowo Emitent posiada kredyt w kwocie 4,28 mln EUR, którego wycena również wpływa na wyniki poszczególnych kwartałów.

9. Segmenty branżowe oraz geograficzne

Głównym produktem Grupy FAMUR są maszyny i urządzenia wchodzące w skład segmentu kompleksów ścianowych, które związane są z wydobywaniem węgla w technice ścianowej, w tym m.in. kombajny ścianowe, zmechanizowane obudowy ścianowe, przenośniki zgrzebłowe, kruszarki. Ponadto Spółki Grupy FAMUR wytwarzają kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe oraz wyposażenie uzupełniające: kolejki spągowe służące do transportu pracowników i sprzętu, kolejki podwieszane.

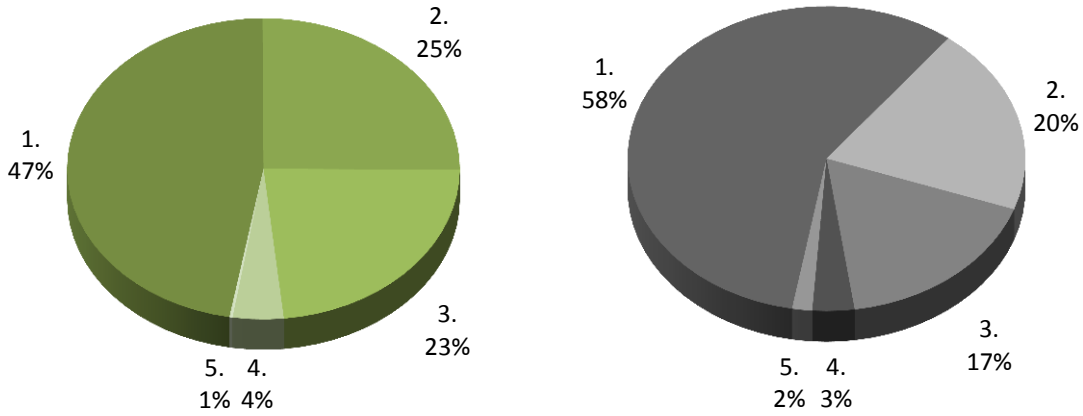
Przychody ze sprzedaży oraz wyniki poszczególnych segmentów w 2014 r. zostały przedstawione na poniższych wykresach oraz w tabeli.

Działalność kontynuowana

	Kompleksy ścianowe	Kompleksy chodnikowe	Systemy transportu	IPZG*	Pozostałe	Razem
12 miesięcy 2014						
Przychody ze sprzedaży	334 120	178 535	164 635	29 605	1 878	708 773
Zysk brutto na sprzedaży	104 498	109 976	44 366	3 557	-1 090	261 327
Zysk na sprzedaży	37 016	88 323	24 919	-701	-2 728	146 829
12 miesięcy 2013						
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	329 780
Zysk na sprzedaży	58 599	112 236	29 935	346	239	201 36

*Dane w tys. zł * Infrastruktura Powierzchniowa Zakładów Górniczych*

Udział segmentu w przychodach



1. *Kompleksy ścianowe*
2. *Kompleksy chodnikowe*
3. *Systemy transportu*
4. *Infrastruktura powierzchniowa zakładów górniczych*
5. *Pozostałe*

W okresie 12 miesięcy 2014 r. segment kompleksów ścianowych pozostawał największym segmentem Grupy, a jego sprzedaż stanowiła 47% w ogóle przychodów Grupy FAMUR. Wielkość sprzedaży w segmencie kompleksów ścianowych spadła w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 345 mln zł, tj. o 51%. Drugim co do wielkości segmentem pozostaje segment kompleksów chodnikowych, który odpowiada za 25% przychodów Grupy. Sprzedaż zrealizowana w ramach tej działalności spadła w stosunku do roku ubiegłego o 24%, tj. w wartościach nominalnych o 55,5 mln zł. Obroty w ramach segmentu systemów transportowych, na które składa się sprzedaż przenośników taśmowych i kolejek wykazały spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 39,3 mln zł, tj. o 26% osiągając wartość 164,6 mln zł. Przychody w segmencie infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych spadły o 10,4 mln zł, tj. o 26%. Pozostała działalność w Grupie wygenerowała 1,9 mln zł przychodów. W całym 2013 r. na niemal 19 mln zł przychodów z pozostałej działalności w głównej mierze składały się obroty zrealizowane na sprzedaży węgla w ramach rozliczenia obligacji wyemitowanych przez KHW S.A.

Struktura geograficzna przychodów

Sprzedaż eksportowa Grupy za 12 miesięcy 2014 r. stanowiła 26% przychodów ze sprzedaży ogółem, a w wartościach nominalnych osiągnęła poziom 181,6 mln zł wykazując spadek w stosunku do roku ubiegłego o 15%. Dynamikę oraz udziały poszczególnych rynków zagranicznych przedstawia tabela.

	12 miesięcy 2014	12 miesięcy 2013	Dynamika	Udział
Przychody ze sprzedaży				
Polska	527 199	963 781	-45,3%	74,38%
Rosja i WNP	77 992	123 319	-36,8%	11,00%
Unia Europejska	36 559	31 855	14,8%	5,16%
Pozostałe kraje europejskie	13 915	55 617	-75,0%	1,96%
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	53 108	1 846	2 777,2%	7,49%
Razem	**708 773**	**1 176 417**	**-39,8%**	**100,00%**
Kraj	527 199	963 781	-45,3%	74,38%
Eksport łącznie	181 571	212 636	-14,6%	25,62%

Dane w tys. zł

Dynamika sprzedaży na poszczególnych rynkach zagranicznych uzależniona jest od kwartału, w którym następuje realizacja kontraktu (często o znacznej wartości) i może ulegać znacznym zmianom z kwartału na kwartał. Wysoka wartość poszczególnych jednostkowych kontraktów, które realizuje Grupa FAMUR

może zmienić udział poszczególnego rynku geograficznego o kilkanaście lub kilkadziesiąt punktów procentowych. Spadek przychodów w stosunku do roku ubiegłego wynika głównie z trudnej sytuacji na rynku węgla, co bezpośrednio przekłada się na poziom nakładów na zakup maszyn i urządzeń produkowanych przez spółki z Grupy FAMUR.

10. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Od początku roku 2014 Emitent oraz Grupa FAMUR dokonali aktualizacji stanu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, które zaprezentowano w poniższej tabeli.

	31.12.2014	zmiana	31.12.2013*
Emitent			dane przekształcone
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	26 168	-2 442	28 610
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	10 063	-2 934	12 997
Pozostałe rezerwy długoterminowe	9 318	-6 676	15 994
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 223	-8 870	19 093
Odpisy aktualizujące należności	22 332	3 528	18 804
Odpisy aktualizujące zapasy	18 177	-4 252	22 429
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	4 908	-589	5 496
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 882	-10 109	26 991
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 531	-1 319	22 850

	31.12.2014	zmiana	31.12.2013
Grupa kapitałowa			
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	26 509	-8 454	34 963
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	12 524	-3 053	15 577
Pozostałe rezerwy długoterminowe	14 756	-4 627	19 383
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	16 810	-7 654	24 464
Odpisy aktualizujące należności	119 456	9 967	109 488
Odpisy aktualizujące zapasy	24 704	-1 549	26 252
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	7 858	-1 121	8 978
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 008	-12 776	54 784
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 419	305	30 114

Dane w tys. zł

** dane przekształcone: Famur, Remag, Pioma i Nowomag - wyłączenia konsolidacyjne*

11. Sezonowość działalności

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

12. Papiery wartościowe

W bieżącym okresie nie miała miejsca emisja ani wykup papierów wartościowych.

W dniu 26 czerwca 2013 r. Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. podjęło uchwałę, zgodnie z którą Zarząd został uprawniony do przeprowadzenia skupu akcji własnych, których wartość nominalna, wraz z akcjami posiadanymi przez Emitenta nabytymi wcześniej, nie może przekroczyć 20% wartości kapitału zakładowego Emitenta. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych obejmuje okres 2 lat od dnia podjęcia uchwały (tj. do 26 czerwca 2015 r.). W celu rozpoczęcia realizacji programu skupu akcji własnych, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

13. Dywidenda

W okresie IV kwartału 2014 r. w Grupie FAMUR nie miały miejsca zdarzenia ani nie zapadły żadne decyzje związane z procesem zatwierdzania bądź wypłaty dywidendy.

Emitent wypłacił swoim akcjonariuszom dywidendę z zysków wypracowanych w roku 2013 i latach wcześniejszych w III kwartale 2014 r. Jej wypłatę w dniu 30 czerwca 2014 r. zatwierdziło Zwyczajne Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. Wypłata środków w kwocie 404,46 mln zł nastąpiła 25 lipca 2014 r.

14. Zdarzenia po zakończeniu okresu

- *Zarejestrowanie przez sąd połączenia Emitenta ze spółką zależną GEORYT sp. z o.o.*

  W dniu 7 stycznia 2015 r. zarejestrowane zostało połączenie FAMUR S.A. ze spółką zależną GEORYT sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2015 z dn. 8 stycznia 2015 r. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, z uwzględnieniem art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.

- *Informacja poufna*

  W dniu 6 lutego 2015 r. Zarząd FAMUR S.A. w raporcie bieżącym nr 3/2015 poinformował o podpisaniu przez swoją jednostkę zależną – Polskie Maszyny Górnicze S.A. umowy z Korporacją Ubezpieczenia Kredytów Eksportowych S.A. Umowa dotyczy ubezpieczenia spłaty wierzytelności Spółki wobec OAO SUEK-Kuzbass z siedzibą w Rosji, wynikającej z umowy o wartości 25.854.601,40 EUR, tj. 108.372.147,23 PLN w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 25 listopada 2014 r. – dnia wejścia umowy w życie – o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 77/2014 z dnia 26 listopada 2014 r.

- *Zawarcie umowy znaczącej z Grupą TAURON*

  W dniu 17 lutego 2015 r. Zarząd FAMUR S.A. w raporcie bieżącym nr 4/2015 poinformował o powzięciu wiadomości, iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 29 sierpnia 2014 r., tj. opublikowania raportu bieżącego nr 51/2014, zawarły ze spółkami Grupy TAURON, w której podmiotem dominującym jest TAURON Polska Energia S.A., szereg umów jednostkowych, których łączna kwota przekroczyła 10% sumy skonsolidowanych przychodów Grupy FAMUR z ostatnich czterech kwartałów [IV kw. 2013 – III kw. 2014] i tym samym spełniła kryterium uznania za znaczącą umowę. Łączna wartość netto umów, o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 29 sierpnia 2014 r. do 16 lutego 2014 r. wynosiła 69.532.248,10 zł. Umową o największej wartości była umowa datowana na 5 listopada 2014 r. zawarta pomiędzy FAMUR S.A. a TAURON Wydobycie S.A. na kwotę netto 43.805.800,00 zł. Przedmiotem umowy jest dostawa fabrycznie nowych 170 sztuk obudowy zmechanizowanej typu FRS-20/41-2x3297 wraz z pozostałym wyposażeniem dla Zakładu Górniczego "Janina". Dostawa urządzeń nastąpi w terminie do 15 kwietnia 2015 r., a zapłata w terminie 60 dni od daty doręczenia prawidłowo wystawionej faktury za dostarczone urządzenia.

- *Zawarcie umowy znaczącej z Kompanią Węglową S.A.*

  W dniu 27 lutego 2015 r. Zarząd FAMUR S.A. w raporcie bieżącym nr 5/2015 poinformował o powzięciu wiadomości, iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 29 sierpnia 2014 r., tj. opublikowania raportu bieżącego nr 50/2014, zawarły z Kompanią Węglową S.A. szereg umów jednostkowych, których łączna kwota przekracza 10% sumy skonsolidowanych przychodów Grupy FAMUR z ostatnich czterech kwartałów i tym samym spełnia kryterium uznania za znaczącą umowę. Łączna wartość netto umów, o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 29 sierpnia 2014 r. do 26 lutego 2015 r. wynosi 79.376.516,05 zł. Umową o największej wartości jest umowa datowana na 21 listopada 2014 r. zawarta pomiędzy FAMUR S.A. (Wykonawca) a Kompanią Węglową S.A. (Zamawiający) na kwotę netto 11.040.000,00 zł. Przedmiotem umowy jest wykonanie usługi modernizacji obiektów, odwodnienia, instalacji i hydrantów oraz przebudowa zaplecza technicznego wraz z oświetleniem służącym do obsługi placów składowych urobku w ZPMW KW S.A. Oddział KWK „Marcel".

15. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

W bieżącym okresie nie wystąpiły zdarzenia dotyczących lat ubiegłych.

16. Realizacja prognozy

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2014.

17. Wykaz akcjonariuszy na WZ

Według stanu zgodnego z ostatnim Walnym Zgromadzeniem, które odbyło się 24 listopada 2014 r. oraz powiadomieniami o zmianie stanu posiadania akcji jakie otrzymała Spółka, wykaz akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% głosów przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ	Udział w strukturze kapitału zakładowego
TDJ Equity I sp. z o.o.	343 226 896	343 226 896	71,28%	71,28%
INF OFE	48 571 882	48 571 882	10,09%	10,09%
AVIVA OFE	24 371 966	24 371 966	5,06%	5,06%
Pozostali akcjonariusze	65 329 256	65 329 256	13,57%	13,57%
Razem	**481 500 000**	**481 500 000**	**100,00%**	**100,00%**

Od przekazania raportu za III kwartał 2014 r. stan posiadania akcjonariuszy powyżej 5% uległ zmianie.

W dniu 22 grudnia 2014 r. Zarząd FAMUR S.A. otrzymał od ING Otwarty Fundusz Emerytalny zawiadomienie o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta powyżej 10%, tj. z posiadanych 47 271 882 szt. akcji stanowiących 9,82% ogólnej liczby głosów (w raporcie za III kwartał 2014 r. odpowiednio 47 000 000 szt. i 9,76%) do 48 571 882 szt. akcji stanowiących 10,09% ogólnej liczby głosów.

Jednostką bezpośrednio sprawującą kontrolę wobec FAMUR S.A. jest TDJ Equity I sp. z o.o., natomiast TDJ S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do TDJ Equity I sp. z o.o. Pan Tomasz Domogała jest podmiotem dominującym w stosunku do TDJ S.A. co powoduje, iż sprawuje on pośrednio kontrolę nad większościowym pakietem akcji FAMUR S.A. Od przekazania raportu za III kwartał 2014 r. stan posiadania głównego akcjonariusza TDJ Equity I sp. z o.o. nie uległ zmianie.

18. Akcje osób zarządzających i nadzorujących

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia się następująco:

	Liczba posiadanych akcji*	Udział głosów na WZ
Zarządzający		
Beata Zawiszowska	321 000	0,07%
Nadzorujący		
Tomasz Domogała	8 106 855	1,68%

** Stan na 20.02.2015 r.*

Liczba akcji w posiadaniu osób nadzorujących nie uległa zmianie od momentu przekazania raportu za III kwartał 2014 r.

19. Istotne postępowania przed sądem administracji publicznej

W dniu 3 marca 2014 r. Zarząd FAMUR S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2013 poinformował, że Sąd Apelacyjny w Katowicach w sprawie z powództwa spółki zależnej Emitenta tj. Fabryki Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. przeciwko Kopex S.A. oraz Tagor S.A. o zapłatę 22 206 707,76 zł ogłosił wyrok w dniu 3 marca 2014 r., w 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.

FAZOS S.A. dochodził od Kopex S.A. oraz Tagor S.A. kwoty 22 206 707,76 zł tytułem utraconych zysków w związku z brakiem realizacji kontraktu na rzecz odbiorcy chińskiego. Kontrakt miał być realizowany na mocy umowy o współpracy z dnia 11 stycznia 2008 r., przewidującej dostawę urządzeń o wartości ok. 50% kwoty kontraktu podpisanego przez Kopex S.A. z odbiorcą chińskim.

Wyrok jest prawomocny. Zarząd FAZOS S.A. po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem wyroku podjął decyzję o wniesieniu skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego względem powyższego wyroku. Na złożoną skargę kasacyjną Kopex S.A. oraz Tagor S.A. złożyły w dniu 5 czerwca 2014 r. zgodnie z przysługują-

cym im prawem odpowiedź. W dniu 13 stycznia 2015 r. Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej FAZOS S.A.

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 51 900 400,00 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 korzyści.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

FAMUR S.A. w dniu 27 listopada 2014 r. poinformował o podpisaniu ze spółkami TDJ S.A. i FUGO S.A. umów dotyczących nabycia pakietu kontrolnego akcji FAMAK S.A. – producenta maszyn i urządzeń przeładunkowych, w tym kompletnych systemów nawęglania, suwnic i żurawi. W myśl zawartych umów FAMUR nabędzie pakiet kontrolny akcji FAMAK stanowiący 76,69% udziału w kapitale zakładowym spółki za cenę 69,1 mln zł. Zapłata za nabyte akcje nastąp w I kwartale 2015 r. FAMAK S.A. podlega konsolidacji od 1 grudnia 2014 r.
Ponadto w okresie czwartego kwartału 2014 r. miały miejsce inne transakcje z podmiotami powiązanymi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu były transakcjami typowymi i rutynowymi.

21. Udzielone poręczenia lub gwarancje oraz zmiana zobowiązań warunkowych

	31.12.2014	31.12.2013
Dane skonsolidowane		
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	130 485	188 404
- udzielone gwarancje, w tym:	37 162	26 823
- przetargowe	*6 389*	*6 620*
- dobrego wykonania kontraktu	*30 773*	*20 203*
- poręczenie i weksle na rzecz instytucji finansowych	34 717	78 230
- wykup wierzytelności	58 606	83 351

Dane w tys. zł

22. Inne informacje

Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2014 r. w Grupie Kapitałowej FAMUR – nie wliczając pracowników FAMAK S.A., w którym FAMUR S.A. posiada pakiet kontrolny 76,69% – zatrudnionych było 2 216 osób. Od początku roku zatrudnienie zmniejszyło się o 547 osób.

Stan zatrudnienia w FAMAK S.A. na dzień 31.12.2014 r. wynosił 453 osoby i był mniejszy o 80 osób w porównaniu z 31.12.2013 r.

Wycena transakcji zabezpieczających forward w Grupie FAMUR na dzień 31.12.2014 r.

Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka walutowego poprzez zawieranie zabezpieczających walutowych transakcji terminowych (F/X forward) oraz stosowanie w niektórych przypadkach przedpłat na dostawy. Wycenę instrumentów pochodnych na dzień bilansowy w Grupie FAMUR zawartych z bankami Raiffeisen Bank Polska SA oraz Bank Polska Kasa Opieki SA 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 31.12.2014	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2015	37 765	38 301	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2015	59 828	61 460	Ryzyko walutowe
Razem		**97 593**	**99 761**	

Dane w tys. zł

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. za IV kwartał 2014 r.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.

Zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu raportu za IV kwartał 2014 r.

Raport został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) stosowanymi w spółce od 1 stycznia 2005 r. W szczególności raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa", zaś w zakresie nie uregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości.

Bilans FAMUR S.A.

Aktywa	31.12.2014	31.12.2013* *dane przekształcone*
Aktywa trwałe	**928 247**	**905 094**
Wartości niematerialne	112 370	109 433
Rzeczowe aktywa trwałe	351 327	396 608
Należności długoterminowe	21 329	13 918
Inwestycje długoterminowe	425 726	356 706
Pozostałe aktywa długoterminowe	613	1 439
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 882	26 991
Aktywa obrotowe	**521 893**	**630 711**
Zapasy	131 390	132 245
Należności z tytułu dostaw i usług	262 828	378 728
Pozostałe należności krótkoterminowe	35 511	10 304
Krótkoterminowe aktywa finansowe	34 931	34 812
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 410	69 393
Pozostałe aktywa obrotowe	3 822	5 230
Aktywa razem	**1 450 140**	**1 535 805**

Pasywa	31.12.2014	31.12.2013* *dane przekształcone*
Kapitał własny	**684 499**	**1 042 814**
Kapitał zakładowy	4 815	4 815
Kapitał zapasowy	217 017	229 790
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 573	1 573
Pozostałe kapitały rezerwowe	373 984	517 516
Zyski zatrzymane	87 110	289 120
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**765 641**	**492 991**
Rezerwy na zobowiązania	77 324	99 543
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	14 842
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	0	13 919
Inne zobowiązania długoterminowe	194	70
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	227 603	187 923
Zobowiązania z tytułu podatków	7 480	46 035
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	312 859	58 208

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego	13 869	17 680
Inne zobowiązania krótkoterminowe	102 690	26 491
Pozostałe zobowiązania (rozlicz. międzyokresowe)	23 622	28 280
Pasywa razem	**1 450 140**	**1 535 805**

** dane przekształcone w związku z połączeniem FAMUR S.A. ze spółkami zależnymi*

Rachunek zysków i strat FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2014	31.12.2013* *dane przekształcone*	31.12.2014	31.12.2013* *dane przekształcone*
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	314 889	412 954	738 882	1 114 520
Koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów	249 273	319 596	519 725	830 735
Zysk brutto ze sprzedaży	**65 616**	**93 358**	**219 158**	**283 784**
Pozostałe przychody operacyjne	8 806	42 274	37 612	77 998
Koszty sprzedaży	9 865	5 573	15 229	13 081
Koszty ogólnego zarządu	34 117	38 595	125 655	100 778
Pozostałe koszty operacyjne	19 557	30 835	54 080	54 211
Zysk z działalności operacyjnej	**10 884**	**60 630**	**61 806**	**193 713**
Przychody finansowe	-28 654	- 18 730	20 180	107 962
Koszty finansowe	12 945	4 508	24 868	24 759
Zysk brutto	**- 30 716**	**37 391**	**57 118**	**276 916**
Podatek dochodowy	1 757	12 985	8 934	38 231
Zysk netto działalności kontynuowanej	-32 473	24 406	48 184	238 685
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk netto	**-32 473**	**24 406**	**48 184**	**238 685**
Liczba akcji (szt.)	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
Zysk na 1 akcję (zł)	0,0674	0,0507	0,1001	0,4957

** dane przekształcone w związku z połączeniem FAMUR S.A. ze spółkami zależnymi*

Sprawozdanie z całkowitych dochodów FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2014	31.12.2013* *dane przekształcone*	31.12.2014	31.12.2013* *dane przekształcone*
Zysk (strata) netto	-32 473	24 406	48 184	238 685
Inne całkowite dochody	-877	0	-513	3 011
Całkowite dochody ogółem	-33 350	24 406	47 671	241 696

** dane przekształcone w związku z połączeniem FAMUR S.A. ze spółkami zależnymi*

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych FAMUR S.A.

	12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2014	31.12.2013* *dane przekształcone*
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) brutto	**57 118**	**276 916**
W tym zysk na działalności zaniechanej	-	-
Korekty razem	**262 328**	**90 623**
Amortyzacja	145 423	152 183
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	383	224
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 089	-58 758
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	6 258	7 029
Zmiana stanu rezerw	-21 544	-66 854
Zmiana stanu zapasów	-478	14 395
Zmiana stanu należności	92 698	52 945
Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38 065	32 552
Podatek dochodowy zapłacony	-9 416	-39 994
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 851	-3 099
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**319 446**	**367 539**
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	**72 264**	**226 108**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	2 443	1 826
Z aktywów finansowych	69 822	222 940
Wydatki	**214 980**	**530 487**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	125 268	126 867
Na aktywa finansowe	89 712	403 620
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-142 716**	**-304 379**
Działalność finansowa		
Wpływy	**392 154**	**72 256**
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	392 154	72 256
Wydatki	**584 867**	**169 164**
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	404 460	-
Spłaty kredytów i pożyczek	149 983	141 752
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17 496	16 407
Odsetki	12 928	10 867
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-192 714**	**-96 908**
Przepływy pieniężne netto, razem	**-15 983**	**-33 748**
Środki pieniężne na początek okresu	69 393	103 141
Środki pieniężne na koniec okresu	**53 410**	**69 393**

** dane przekształcone w związku z połączeniem FAMUR S.A. ze spółkami zależnymi*

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym FAMUR S.A.

12 miesięcy 2014	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktua-lizacji wyceny	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 r.* *dane przekształcone*	**4 815**	**229 790**	**289 120**	**517 516**	**1 573**	**1 042 814**
Zyski (straty) aktuarialne	-	-	-513	-	-	-513
Zysk (strata) netto	-	-	48 184	-	-	48 184
Razem całkowite dochody	**4 815**	**229 790**	**336 791**	**517 516**	**1 573**	**1 090 485**
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	139 519	-139 519	-	-	-
Przeniesienie zysku na kap. rezerwowy	-	-	- 108 634	108 634	-	-
Przeniesienie kap. zapas. na kap. rezerwowy	-	- 152 293	-	152 293	-	-
Przeniesienie kap. rezerw. na kap. zapasowy	-	404 460	-	-404 460	-	-
Dywidenda	-	-404 460	-	-	-	-404 460
Inne	-	-	-1 525	-	-	-1 525
Stan na 31 grudnia 2014 r.	**4 815**	**217 017**	**87 111**	**373 984**	**1 573**	**684 499**

12 miesięcy 2013	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktua-lizacji wyceny	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2013 r.* *dane przekształcone*	**4 815**	**520 133**	**257 081**	**17 516**	**1 573**	**801 118**
Zyski (straty) aktuarialne	-	-	3 011	-	-	3 011
Zysk (strata) netto	-	-	238 685	-	-	238 685
Razem całkowite dochody	**4 815**	**520 133**	**498 777**	**17 516**	**1 573**	**1 042 814**
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	209 657	-209 657	-	-	-
Przeniesienie na kap. rezerwowy	-	-500 000	-	500 000	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 r.* *dane przekształcone*	**4 815**	**229 790**	**289 120**	**517 516**	**1 573**	**1 042 814**

** dane przekształcone w związku z połączeniem FAMUR S.A. ze spółkami zależnymi*