

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy FAMUR za IV kwartał 2016 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR	3
1. Oświadczenie o zgodności oraz zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2. Podstawowe zasady księgowe	7
3. Istotne zmiany szacunków oraz prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	7
4. Informacje o Grupie Kapitałowej FAMUR	8
5. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR	9
6. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	10
7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR	11
8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki	13
9. Segmenty branżowe oraz geograficzne	14
10. Odpisy aktualizujące i rezerwy	16
11. Sezonowość działalności	16
12. Papiery wartościowe	16
13. Dywidenda	18
14. Zdarzenia po zakończeniu okresu	18
15. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	19
16. Realizacja prognozy	19
17. Wykaz akcjonariuszy na WZ	19
18. Akcje osób zarządzających i nadzorujących	20
19. Istotne postępowania przed sądem administracji publicznej	21
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	21
21. Udzielone poręczenia lub gwarancje oraz zmiana zobowiązań warunkowych	21
22. Inne informacje	22
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.	23

Katowice, 20 lutego 2017 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR

Dane w tys. zł

Skonsolidowany bilans Grupy FAMUR

AKTYWA	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Aktywa trwałe	669 724	701 221
Wartości niematerialne	228 013	233 489
Rzeczowe aktywa trwałe	353 015	385 438
Należności długoterminowe	22 653	8 017
Inwestycje długoterminowe	26 487	33 361
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	3 300	3 067
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 256	37 850
Aktywa obrotowe	1 105 061	557 719
Zapasy	137 700	167 134
Należności z tytułu dostaw i usług	496 591	337 418
Pozostałe należności krótkoterminowe	23 772	24 400
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 743	7 810
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	434 114	18 702
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	3 412	2 256
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 729	-
Aktywa razem	1 774 786	1 258 940
PASYWA		
Kapitał własny	993 208	890 226
Kapitał zakładowy	4 865	4 815
Akcje własne (wartość ujemna)	- 3	-3
Kapitał zapasowy	220 585	230 026
Pozostałe kapitały rezerwowe	113 663	95 540
Zyski zatrzymane	654 050	559 812
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	993 160	890 190
Kapitały mniejszości	48	36
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	781 578	368 715
Rezerwy na zobowiązania	90 288	100 676
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	3 068	540
Inne zobowiązania długoterminowe	112 022	684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	184 947	96 722
Zobowiązania z tytułu podatków	47 749	16 335
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	184 898	90 497
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	2 297	508
Inne zobowiązania krótkoterminowe	134 310	40 233
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	21 999	22 519
Pasywa razem	1 774 786	1 258 940

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy FAMUR

	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody netto ze sprzedaży	304 824	185 794	1 029 741	800 976
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	240 331	144 610	786 481	601 883
Zysk brutto ze sprzedaży	64 493	41 184	243 260	199 094
Pozostałe przychody operacyjne	5 069	4 047	31 427	30 119
Koszty sprzedaży	230	1 249	18 724	31 752
Koszty ogólnego zarządu	17 001	24 120	66 573	98 718
Pozostałe koszty operacyjne	20 154	798	75 660	55 655
Zysk z działalności operacyjnej	32 178	3 064	113 730	43 088
Przychody finansowe	13 205	3 156	26 153	22 663
Koszty finansowe	14 404	1 781	34 814	14 148
Zysk brutto	30 979	4 440	105 069	51 602
Podatek dochodowy	4 813	- 2 005	11 237	115
Zysk netto działalności kontynuowanej	26 166	6 444	93 831	51 487
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk netto przypisany:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	26 161	6 438	93 819	51 960
- udziałowcom mniejszościowym	5	6	12	- 473
Zysk netto	26 166	6 444	93 831	51 487
Liczba akcji (szt.)	486 470 000	481 500 000	486 470 000	481 500 000
Zysk netto na 1 akcję (zł)	0,0538	0,0134	0,1929	0,1079

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy FAMUR

	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Wynik netto z działalności kontyn.	26 166	6 444	93 831	51 487
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	1	-	1	692
Całkowite dochody ogółem	26 167	6 444	93 832	52 179
- przypadające akcjonariuszom jedn. domin.	26 162	6 438	93 820	52 653
- przypadające udziałowcom niekontrolującym	5	6	12	-474

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy FAMUR

12 miesięcy zakończonych

31 grudnia 2016

31 grudnia 2015

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

Zysk (strata) brutto	105 069	51 602
w tym zysk na działalności zaniechanej		
Korekty razem	209 537	63 540
Amortyzacja	124 912	140 900
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	949	69
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 066	- 767
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 033	-1 040
Zmiana stanu rezerw	-11 511	3 922
Zmiana stanu zapasów	29 859	-7 215
Zmiana stanu należności	-138 763	- 47 888
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	205 499	- 27 484
Podatek dochodowy zapłacony	180	5 318
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 710	- 2 276
Inne korekty	156	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	314 606	115 142
w tym działalność zaniechana	-	-

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Wpływy	9 787	6 542
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	7 594	3 384
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Z aktywów finansowych	2 193	3 158
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	94 511	166 994
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	90 451	79 456
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Na aktywa finansowe	4 060	87 537
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-84 724	- 160 451
w tym działalność zaniechana	-	-

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływy	254 356	108 389
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5	1 925
Kredyty i pożyczki	148 971	106 464
Emisja dłużnych papierów finansowych	105 380	-
Pozostałe wpływy finansowe	-	-
Wydatki	69 152	110 091
Nabycie akcji (udziałów) własnych	948	983
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	57 049	88 273
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 359	14 657
Odsetki	9 100	6 179
Inne wydatki finansowe	696	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	185 204	- 1 701
w tym działalność zaniechana	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	415 086	- 47 011
Środki pieniężne na początek okresu	19 028	65 712
Środki pieniężne na koniec okresu	434 114	18 702

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy FAMUR

	Kapitał akcyjny	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny razem
<i>12 miesięcy 2016</i>								
Stan na 1 stycznia 2016	4 815	-3	230 026	95 540	559 812	890 190	36	890 226
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	1	1	-	1
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	93 819	93 819	12	93 831
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	93 820	93 820	12	93 832
Pokrycie straty 2015 r. z kapitału zapasowego	-	-	-418	-	418	-	-	-
Strata kapitałowa na rozliczeniach wewnętrznych	-	-	-	-1 410	-	-1 410	-	-1 410
Nabycie spółki Elgór + Zamet sp z o.o.	50	-	10 510	-	-	-10 560	-	10 560
Wydzielenie segmentu operacyjnego	-	-	-19 533	19 533	-	-	-	0
Stan na 31 grudnia 2016	4 885	- 3	220 220 585	113 663	654 050	993 160	48	993 208
							Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny razem
<i>12 miesięcy 2015</i>								
Stan na 1 stycznia 2015	4 815	-	181 781	95 540	554 720	836 856	3 160	840 017
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	693	693	-0,5	692
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	51 960	51 960	-473	51 487
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	52 653	52 653	- 474	52 179
Przeniesienie zysku na k. zapasowy	-	-	48 245	-	-48 245	-	-	-
Akcje własne	-	-3	-	-	-	-3	-	-3
Wykup kapitału mniejszości	-	-	-	-	683	683	-2 650	-1 9667
Stan na 31 grudnia 2015	4 815	-3	230 026	95 540	559 812	890 190	36	890 226

1. Oświadczenie o zgodności oraz zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej FAMUR zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. zawierające: bilans, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. (Emitent) za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. zawierające: bilans, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Porównawcze dane finansowe na dzień 31 grudnia 2015 r., za IV kwartał 2015 r. ;
- Informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- Jeśli nie podano inaczej, dane finansowe przedstawiono w tysiącach złotych.

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

2. Podstawowe zasady księgowe

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

3. Istotne zmiany szacunków oraz prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2016 r. nie dokonano zmiany prezentacji danych porównawczych za IV kwartał roku ubiegłego.

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

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

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

4. Informacje o Grupie Kapitałowej FAMUR

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

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

Segment Underground

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



Obudowy ścianowe wraz z kombajnami produkcji Grupy FAMUR

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

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

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



Segment Surface

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

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

5. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa składa się z Jednostki Dominującej oraz 17 jednostek zależnych. Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach.

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2016 r.

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

Zarząd podjął decyzję o niekonsolidowaniu niżej wymienionych spółek. Ich dane finansowe nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy FAMUR.

Spółki nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2016 r.

1. **FAMUR INSTITUTE sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach
2. **OOO FAMUR** z siedzibą w Rosji
3. **FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATE LIMITED** z siedzibą w Indiach
4. **TOO FAMUR KAZACHSTAN** z siedzibą w Kazachstanie
5. **OOO FAMUR UKRAINA** z siedzibą na Ukrainie
6. **DAMS GmbH** z siedzibą w Niemczech
7. **CTG GLINIK** z siedzibą w Rosji
8. **FM CZERNYCH** z siedzibą w Rosji
9. **FUGO-PROJEKT sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu
10. **BIURO PROJEKTÓW I REALIZACJI INWESTYCJI SEPARATOR sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach
11. **SKW Biuro Projektowo-Techniczne sp. z o.o.** z siedzibą w Zgorzelcu
12. **FUGO S.A.** z siedzibą w Kluczborku.

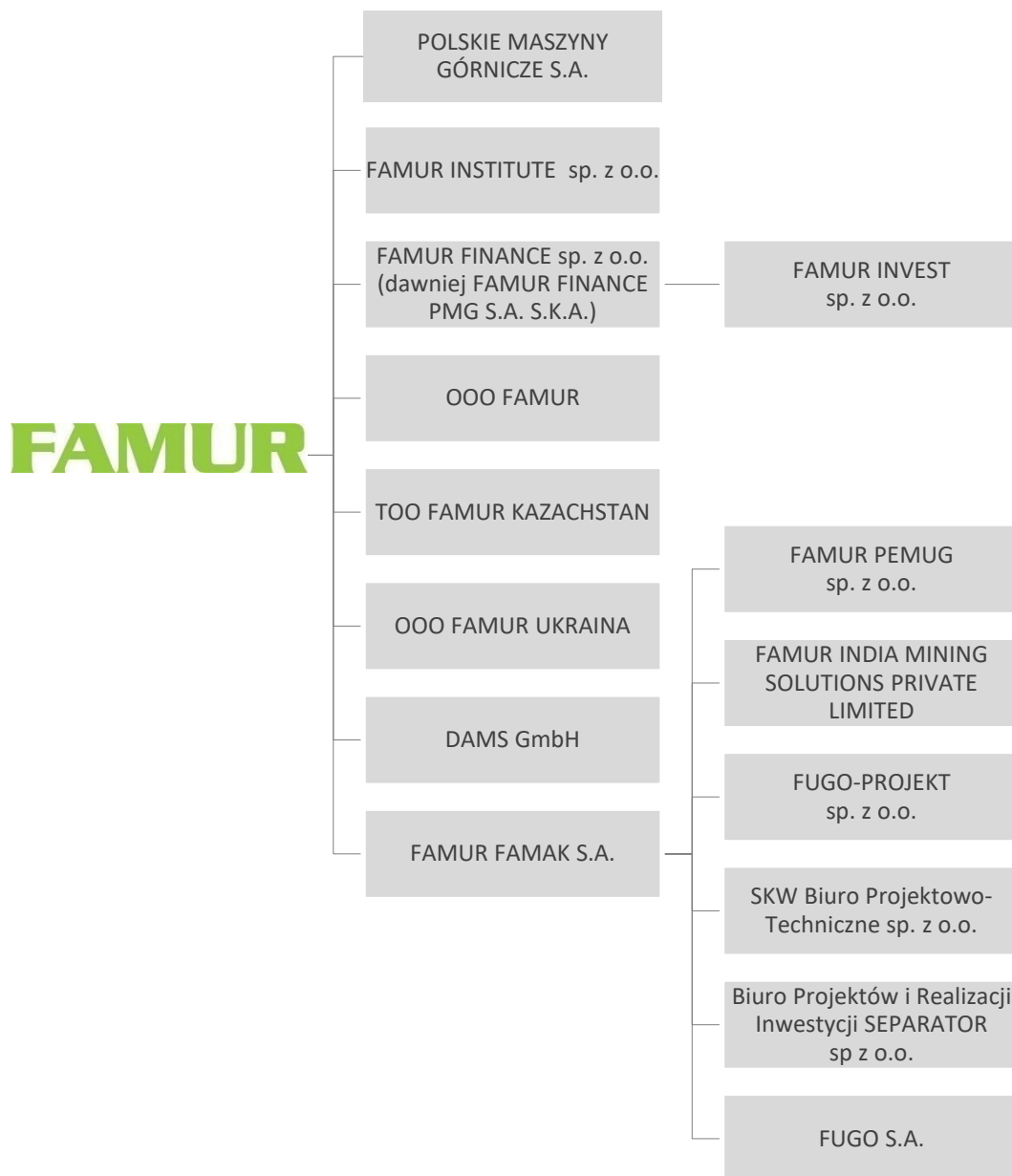
6. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

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

W skutek nabycia w grudniu 2016 r. przez jednostkę pośrednio dominującą nad Emitentem (TDJ SA) większościowego pakietu akcji KOPEX S.A., Zarząd Emitenta rozpoczął prace nad procesem integracji Grupy FAMUR i Grupy Kopex. Zgodnie z oczekiwaniami Zarządu proces integracji aktywów będzie przebiegał przynajmniej do końca 2017 r.

Struktura Grupy FAMUR

Poniższy schemat zawiera podmioty, nad którymi Emitent na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. posiadał pośrednio bądź bezpośrednio kontrolę



7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR

Sprzedaż

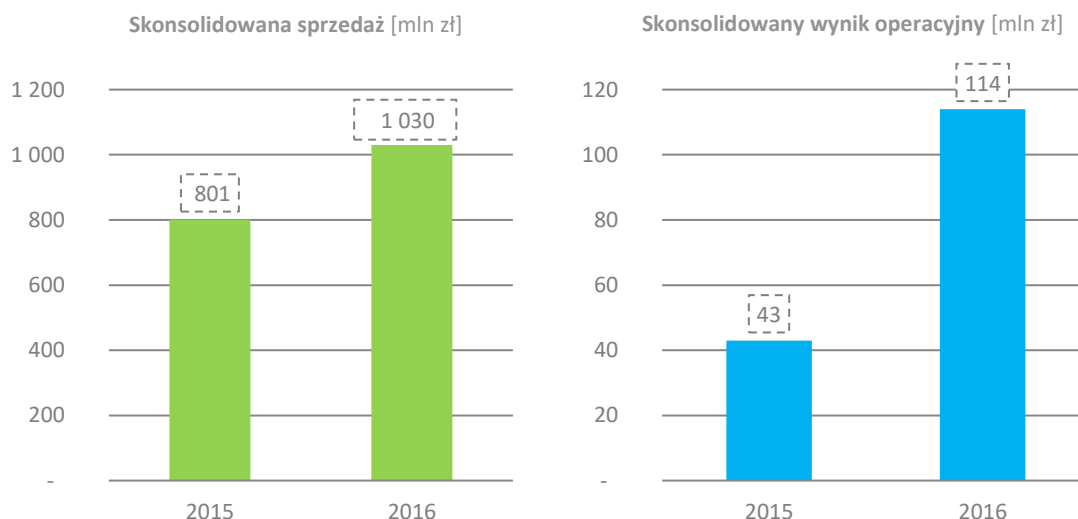
W czwartym kwartale 2016 roku FAMUR S.A. i jej spółki zależne uzyskały ponad 304 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 64% (119 mln zł) w stosunku do porównywalnego okresu 2015 r. Na przychody Grupy FAMUR w IV kwartale 2016 r. – poza wykonaniem umów dzierżawy kombajnów ścianowych i chodnikowych – miała wpływ m.in. dostawa kompleksu ścianowego dla kopalni Nowe Brzeszcze Grupa Tauron, remonty i modernizacje obudów zmechanizowanych i przenośników zgrzeblowych, realizacja kontraktu na dostawę zmechanizowanego kompleksu ścianowego do kopalni Imbat w

Turcji, sprzedaż kombajnów ścianowych na eksport oraz realizacja zleceń układów nawęglania i odżużlania spółki FAMUR FAMAK S.A. oraz dostawa urządzeń przeładunkowych do portu EMO w Rotterdamie.

Przychody jednostki dominującej w IV kwartale 2016 r. wyniosły 230,6 mln zł wykazując wzrost o 85% (106 mln zł) w stosunku do IV kwartału 2015 r.

Wynik operacyjny

Grupa FAMUR w czwartym kwartale 2016 roku odnotowała ponad 32 mln zł skonsolidowanego zysku na działalności operacyjnej, co stanowiło prawie 11% osiągniętych przychodów, w porównaniu z rentownością operacyjną na poziomie 2% osiągniętą w IV kwartale 2015 roku, w którym skonsolidowany wynik operacyjny wyniósł 4 mln zł. W ujęciu narastającym, w trakcie 2016 r. Grupa FAMUR wypracowała prawie 114 mln zł wyniku operacyjnego, co stanowiło 11% osiągniętych przychodów, w porównaniu z rentownością operacyjną na poziomie 5,4% w porównywalnym 2015 r. Wyższy poziom marży na działalności operacyjnej jest związany między innymi z przeprowadzanymi w Grupie FAMUR procesami optymalizacji struktury kosztowej oraz procesów technologicznych, istotnym obciążeniem zakładów produkcyjnych zleceniami zarówno na rynki zagraniczne jak i rynek polski.



Źródło: Emitent; dane w mln zł

Pozostała działalność operacyjna

Saldo pozostałej działalności operacyjnej miało ujemny wpływ na wynik operacyjny IV kwartału 2016 r. w kwocie -15 mln zł. Najistotniejszymi pozycjami wśród innych kosztów operacyjnych były koszty serwisowe w kwocie 12 mln zł

Na poziomie działalności operacyjnej Spółka FAMUR S.A. odnotowała w IV kwartale 2016 r. zysk w wysokości 16 mln zł, przy stracie operacyjnej na poziomie -10 mln zł w IV kwartale 2015 r. (wg danych przekształconych).

Wynik netto

Grupa FAMUR zakończyła 2016 r. zyskiem netto na poziomie 93,8 mln zł. W trakcie 2016 r. saldo działalności finansowej było ujemne i wyniosło -8,6 mln zł, a wpłynął na nie m.in. naliczenie odsetek z tytułu kredytów oraz obligacji.

Wynik netto FAMUR S.A. za 4 kwartały 2016 r. wyniósł 59,4 mln zł, wobec 37mln zł osiągniętych w IV kwartałach 2015 r. (dane przekształcone). Saldo na działalności finansowej w okresie 12 miesięcy 2016 r. -8,2 mln zł.

Zadłużenie i środki pieniężne

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Grupa FAMUR		
Kredyty i pożyczki, w tym:	184 898	90 497
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	184 898	90 497
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	5 365	1 048
- długoterminowe	3 068	540
- krótkoterminowe	2 297	508
Obligacje	110 438	-
Środki pieniężne	434 114	18 702

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

Poziom kapitałów własnych Grupy FAMUR na koniec 2016 r. wyniósł 993 mln zł i jest podstawą do pozyskania dodatkowego finansowania zależnie od potrzeb. Zadłużenie kredytowe Grupy wraz z leasingami i obligacjami na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosło 300,7 mln zł, tj. 30% wysokości kapitałów własnych. Stan środków pieniężnych na koniec grudnia 2016 r. wyniósł ponad 434 mln zł. Grupa na koniec grudnia posiadała gotówkę netto na poziomie 133 mln.

Jednostkowe zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek, leasingów oraz obligacji jednostki dominującej na koniec grudnia 2016 r. wyniosło 410 mln zł, przy poziomie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 246 mln zł.

Przepływy pieniężne

Skonsolidowane operacyjne przepływy pieniężne netto Grupy za 4 kwartały 2016 r. wyniosły 314,6 mln zł, przy 115,1 mln zł w porównywalnym okresie 2015r. Z działalności inwestycyjnej Grupa FAMUR wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości -84,7 mln zł. Przepływy pieniężne Grupy z działalności finansowej wyniosły 185 mln zł, w porównaniu z -1,7 mln zł w roku 2015. Wyższy poziom przepływów z działalności finansowej wynikał bezpośrednio z uruchomienia programu emisji obligacji. W okresie 1-12.2016 r. Grupa FAMUR wygenerowała łącznie 416 mln zł przepływów pieniężnych netto wobec -47 mln zł w roku 2015.

Przepływy operacyjne jednostki dominującej w za 4 kwartały 2016 osiągnęły poziom 235 mln zł. Z działalności inwestycyjnej FAMUR S.A. wygenerował ujemne przepływy pieniężne w wysokości -88 mln zł. Przepływy pieniężne na działalności finansowej FAMUR S.A. wyniosły 89 mln zł.

8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki

- W skutek nabycia w grudniu 2016 r. przez jednostkę pośrednio dominującą nad Emitentem (TDJ SA) większościowego pakietu akcji KOPEX S.A., Zarząd Emitenta rozpoczął prace nad procesem integracji Grupy FAMUR i Grupy Kopex. Zgodnie z oczekiwaniami Zarządu proces integracji aktywów będzie przebiegał przynajmniej do końca 2017 r. Współpraca dwóch największych polskich producentów maszyn dla górnictwa da realną szansę na zbudowanie silnego, polskiego podmiotu, który będzie mógł skutecznie konkurować ze światowymi liderami na rynku producentów maszyn górniczych. Podobne procesy konsolidacyjne w obrębie firmy branży elektromaszynowej przeprowadzane były w przeszłości również w innych krajach np. na rynku niemieckim. Zasoby wiedzy, jakimi dysponuje FAMUR i KOPEX, oraz wspólne doświadczenie i pozycja rynkowa dają szansę na zbudowanie platformy umożliwiającej ekspansję eksportową polskiej myśli technicznej oraz sprawdzonych produktów i usług. Zdaniem Emitenta, integracja Grupy FAMUR i KOPEX to najlepsza droga do skutecznego przeciwstawienia się negatywnym tendencjom w branży. Konsolidacja pozwoli na jeszcze lepsze dopasowanie oferty do aktualnych potrzeb rodzimego górnictwa, a optymalizacja procesów produkcyjnych powinna dodatkowo poprawić strukturę kosztową i tym samym może być realnym wsparciem dla spółek węglowych. Realizacja tego projektu z jednej strony umożliwi zbudowanie oferty, która pod kątem cenowym, jakościowym, technologicznym i efektywnościowym pomoże kopalniom w procesie poprawy rentowności wydobywania węgla, z drugiej może zapewnić stabilność oraz wsparcie w realizacji ekspansji eksportowej i programów rozwojowych.

- Aby kontynuować dynamiczny rozwój segmentu Surface podjęto decyzję o inwestycjach w rozbudowę jego mocy wytwórczych dedykowanych do profilu produkcyjnego tego segmentu. Grupa Famak znajduje się w procesie nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Famago Sp. z o.o. w upadłości oraz złożyła ofertę na nabycie Spółki Fugo Zamet Sp. z o.o. Zakończenie sukcesem powyższych procesów umożliwiłoby pozyskanie nie tylko unikatowego w skali kraju parku maszynowego, ale przede wszystkim wykwalifikowanych pracowników produkcyjnych. W przypadku ich zrealizowania, inwestycje te w znaczący sposób wzmocnią potencjał techniczny Grupy Famak, a także pozwolą na skonsolidowanie w jej zakresie producentów zarówno sprzętu przeładunkowego, jak i urządzeń dla kopalni odkrywkowych. Jednocześnie Famur S.A. podjął decyzję o podniesieniu kapitału w Famak S.A. o kwotę 40 mln zł, w celu sfinansowania tych inwestycji i wzmocnienia bilansu tego segmentu, co powinno umożliwić pozyskanie niezbędnych limitów gwarancyjnych i kredytowych dla realizacji nowych kontraktów.
- Od kilku lat spółki Grupy Emitenta uważnie obserwują rynek producentów węgla i związanego z nim zaplecza – producentów maszyn i urządzeń dla górnictwa. W wyniku prowadzonych analiz Emitent podjął decyzję o wdrożeniu stałego programu optymalizacji kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa. Jednym z jego elementów był uruchomiony w lutym 2014 roku Program Integracji Operacyjnej (PIO) czy w grudniu 2015 roku Program Emisji Obligacji. Dzięki systematycznie prowadzonym analizom wskazującym na możliwość wystąpienia dekonjunkury w branży, Grupa FAMUR przygotowywała się do minimalizacji negatywnych skutków zmian na rynku, które poza uruchomieniem PIO objęły również procesy renegotiacji kredytów, poszukiwania alternatywnych źródeł finansowania oraz optymalizacji procesów produkcyjnych, dywersyfikacji obszarów prowadzonej działalności tak, by pozostać konkurencyjnym i zdolnym do generowania zysku. Osiągane wyniki Grupy FAMUR są efektem świadomej i restrykcyjnej polityki finansowej oraz organizacyjnej prowadzonej przez Grupę FAMUR. Systematyczna analiza czynników mogących zagrozić stabilności finansowej pozwala antycypować ryzyko i reagować na nie, m.in. poprzez bieżące zawiązywanie rezerw i tworzenie odpisów.
- Pomimo utrzymującej się trudnej sytuacji gospodarczej polskich kopalń – kluczowych klientów Grupy na rynku krajowym – Grupie FAMUR udaje się z powodzeniem rozszerzać portfolio swoich produktów i skutecznie dywersyfikować przychody ze sprzedaży. Znaczący udział w przychodach ogółem miały kontrakty realizowane w ramach segmentu Surface. Emitent zamierza kontynuować dywersyfikację swoich przychodów i nie wyklucza kolejnych akwizycji w obliczu obecnego atrakcyjnego dla podejmowania tego typu działań stanu rynku.
- Sytuacja ekonomiczna polskiego górnictwa i utrzymujące się na niskim poziomie ceny węgla mogą przekładać się na osiągane przez Grupę FAMUR wyniki. Malejące nakłady inwestycyjne kopalń i oczekiwanie na decyzje zarządcze rozwiązujące bądź minimalizujące problemy finansowe polskiego sektora wydobywczego, mogą mieć wpływ na możliwość utrzymania dotychczasowej skali działalności dostawców maszyn i urządzeń dla górnictwa. Stąd decyzja Grupy Emitenta o wzmocnieniu swojej obecności na rynkach zagranicznych i rozbudowie portfolio produktów i usług, w szczególności dla strategicznej branży energetycznej. Jednocześnie, FAMUR konsekwentnie realizuje program ekspansji zagranicznej GO Global,
- Wahania kursów i powiązana z nimi bieżąca wycena transakcji forward może rzutować na wyniki poszczególnych kwartałów. Jednak nadrzędnym celem skorzystania z tej formy zabezpieczenia jest zabezpieczenie marży operacyjnej realizowanych umów. Wycena kontraktów terminowych została przedstawiona w pkt 22 niniejszego raportu.

9. Segmenty branżowe oraz geograficzne

Głównymi produktami Grupy FAMUR są maszyny i urządzenia wchodzące w skład kompleksu ścianowego, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe oraz wyposażenie uzupełniające, które wchodzi w skład nowego segmentu Underground oraz urządzenia przeładunkowe i dźwignice, które wraz z usługą kompleksowej budowy górniczych wyciągów szybowych tworzą segment Surface. Wyniki segmentów i ich udział w przychodach ogółem po 12 miesiącach 2016 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Działalność kontynuowana

	Underground	Surface	Razem
12 miesięcy 2016			
Przychody ze sprzedaży	741 163	288 578	1 029 741
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	549 768	236 713	786 481
Zysk brutto na sprzedaży	191 395	51 865	243 260
Zysk na sprzedaży	119 204	38 759	157 963
Marża na sprzedaży	16,1%	13,4%	15,3%
Udział segmentu w przychodach	72,0%	28,0%	100,0%

	Underground	Surface	Razem
12 miesięcy 2015			
Przychody ze sprzedaży	638 930	162 047	800 976
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	476 013	125 869	601 883
Zysk brutto na sprzedaży	162 917	36 177	199 094
Zysk na sprzedaży	46 655	21 969	68 624
Marża na sprzedaży	7,3%	13,6%	8,6%
Udział segmentu w przychodach	79,8%	20,2%	100,0%

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

W okresie 12 miesięcy 2016 r. Grupa FAMUR znacząco zwiększyła udział przychodów z segmentu Surface w przychodach ze sprzedaży ogółem do 28% z 20% w tym samym okresie 2015 roku. Wychodząc naprzeciw trudnej sytuacji polskich producentów maszyn dla górnictwa podziemnego, Grupa FAMUR zamierza konsekwentnie budować swoją pozycję w przemyśle elektromaszynowym dla kopalni odkrywkowych i energetyki.

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

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

W wyniku segmentu powierzchniowego istotny udział mają kontrakty realizowane przez spółkę FAMUR FAMAK S.A., w szczególności konstrukcja i produkcja systemów nawęglania dla polskich elektrowni oraz realizacja kontraktu dla terminalu przeładunkowego EMO w Holandii.

Struktura geograficzna przychodów

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR za 12 miesięcy 2016 r. stanowiła prawie 30% przychodów ze sprzedaży ogółem, a w wartościach nominalnych osiągnęła poziom 304 mln zł wykazując wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 40%. Dynamikę oraz udziały poszczególnych rynków zagranicznych przedstawia tabela.

Przychody ze sprzedaży	12M 2016	12M 2015	Dynamika	Udział
Polska	725 810	584 307	21,8%	70,5%
Rosja i WNP	124 255	136 823	-1,4%	12,1%
Unia Europejska	123 457	59 779	106,5%	12%
Pozostałe kraje europejskie	4 220	1 607	162,6%	0,4%
Pozostałe*	51 998	18 463	195,5%	5,0%
Razem	1 029 741	800 976	28,6%	100,00%
Kraj	725 810	584 307	24,2%	70,5%
Eksport łącznie	303 931	216 669	40,3%	29,5%

Źródło: Emitent; dane w tys. zł; *Ameryka Płn. i Płd., Azja, Afryka, Australia, Turcja

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

może zmienić udział poszczególnego rynku geograficznego o kilkanaście lub kilkadziesiąt punktów procentowych.

10. Odpisy aktualizujące i rezerwy

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

	31 grudnia 2016	zmiana	31 grudnia 2015
Emitent			<i>dane przekształcone</i>
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	18 640	-2 275	20 915
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	12 802	2 004	10 798
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 804	786	5 018
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	11 121	370	10 751
Odpisy aktualizujące należności	72 288	-1 447	73 735
Odpisy aktualizujące zapasy	15 002	0	15 002
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	5 949	0	5 949
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 094	-2 855	20 949
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	996	-4 632	5 628

	31 grudnia 2016	zmiana	31 grudnia 2015
Grupa kapitałowa			
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	19 222	-1 910	21 132
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	15 514	2 627	12 887
Pozostałe rezerwy długoterminowe	8 364	567	7 797
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19 029	-12 824	31 853
Odpisy aktualizujące należności	85 783	2 801	82 982
Odpisy aktualizujące zapasy	17 917	-111	18 028
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	6 331	187	6 144
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 256	-1 594	37 850
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 159	1 151	27 008

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

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

11. Sezonowość działalności

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

12. Papiery wartościowe

Akcje

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

Obligacje

Uruchomienie Programu Emisji Obligacji

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

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

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

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

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

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

Uchwała o emisji i przydział Obligacji serii A

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

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

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

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

Cel emisji Obligacji serii A nie został określony.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rejestracja Obligacji serii A w KDPW

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

Wprowadzenie Obligacji serii A do obrotu na Catalyst

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

13. Dywidenda

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

14. Zdarzenia po zakończeniu okresu

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

- **Wybór oferty FAMUR S.A. na dostawę obudowy zmechanizowanej do Rosji**

9 lutego 2017 r. została wybrana oferta złożona przez jednostkę zależną Emitenta na dostawę 177 sekcji obudów zmechanizowanych do kopalni Kirova należącej do koncernu AO SUEK. Wartość wybranej oferty to 21.491.000,00 EUR

- **Podpisanie umowy na dostawę kompleksu ścianowego do kopalni Czaerinskaja-Koksowaja**

W dniu 13 lutego 2017 r. Emitent poinformował o popsianiu kontraktu na dostawę kompleksu ścianowego do kopalni Czartinskaja-Koksowaja (Rosja). Wartość kontraktu to 17.500.000,00 mln EUR czyli 75.302.500,00 PLN

- **Złożenie oferty na zakup 100% udziałów Fugo Zamet sp. z o.o.**

W dniu 16 lutego 2017 r. FAMUR FAMAK S.A. (dalej „FAMAK”) złożył wstępną ofertę nabycia udziałów spółki Fugo Zamet sp. z o.o. W ofercie FAMAK wskazał m.in. że z uwagi na dobrą ocenę perspektyw rynku, na którym działa, i tym samym konieczność poszukiwania dodatkowych mocy produkcyjnych, spółka jest zainteresowana przejęciem zakładu Fugo w Koninie, który dysponuje odpowiednim parkiem maszynowym, a także kompetencjami wpisującymi się w profil produkcji FAMAK (tj. m.in. w obrębie produkcji maszyn przeładunkowych oraz maszyn i urządzeń znajdujących zastosowanie w sektorze górnictwa odkrywkowego). W przesłanej ofercie, FAMAK wskazał jednocześnie, że jest zainteresowany zachowaniem mocy produkcyjnych i dalszym rozwojem konińskiego zakładu, po jego dostosowaniu do wymogów realizowanej produkcji. We wstępnej ofercie FAMAK oszacował wartość 100% udziałów Fugo na kwotę w przedziale 12-15 mln zł.

Równocześnie z toczącym się procesem akwizycyjnym Fugo, Grupa FAMAK podjęła działania mające na celu nabycie od syndyka zorganizowanej części przedsiębiorstwa Famago sp. z o.o. w upadłości (dalej „Famago”). W obszarze działalności Famago znajduje się produkcja pełnej gamy urządzeń wchodzących w skład kompletnego parku maszynowego na potrzeby nowoczesnego górnictwa odkrywkowego oraz przemysłu przeładunkowego. Spółka zapewnia również elementy niezbędne do ich eksploatacji.

W przypadku sukcesu przyjętej strategii inwestycyjnej FAMAK skonsolidowałaby wiedzę i doświadczenie dotyczące produkcji maszyn przeładunkowych oraz dla górnictwa odkrywkowego wraz z odpowiednim zapleczem produkcyjnym i wykwalifikowaną kadrą. W wyniku przeprowadzenia obydwu transakcji potencjał produkcyjny FAMAK powinien się zwiększyć o około 9 tys. t/rok.

15. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

W bieżącym okresie nie wystąpiły zdarzenia dotyczących lat ubiegłych.

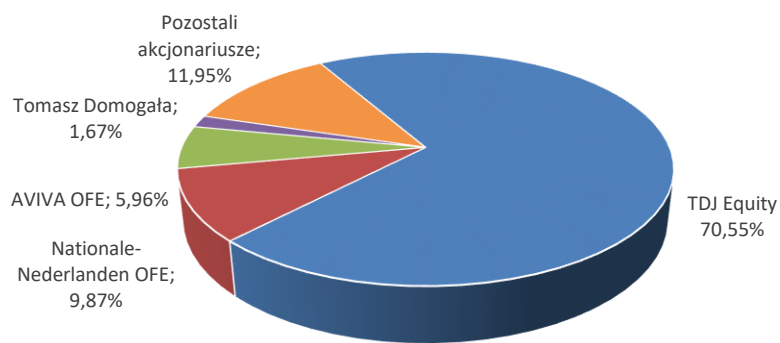
16. Realizacja prognozy

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2016.

17. Wykaz akcjonariuszy na WZ

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4 864 700,00 zł i dzielił się na 486 470 000 szt. akcji serii A, B i C o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku i głosach na Walnym Zgromadzeniu. Poniższy wykres i tabela przedstawiają stan akcjonariatu zgodny z ostatnim Walnym Zgromadzeniem Emitenta z dnia 24 czerwca 2016 r. oraz otrzymanymi zawiadomieniami (wykaz akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% głosów się następująco).

Struktura akcjonariatu FAMUR S.A.



Źródło: Emitent

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ	Udział w strukturze kapitału zakładowego
TDJ Equity I sp. z o.o.	343 225 896	343 225 896	70,55%	70,55%
Nationale-Nederlanden OFE	48 000 000	48 000 000	9,87%	9,87%
AVIVA OFE	29 000 000	29 000 000	5,96%	5,96%
Tomasz Domogała	8 106 855	8 106 855	1,67%	1,67%
Akcje własne*	1 000	1 000	0%	0%
Pozostali akcjonariusze	58 136 249	58 136 249	11,95%	11,95%
Razem	486 470 000	486 470 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent; * pośrednio przez spółkę zależną

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

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

18. Akcje osób zarządzających i nadzorujących

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

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

Źródło: GRUPA FAMUR; Stan na 14.11.2016 r.; * Przewodniczący RN Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościovym pakietem akcji FAMUR S.A. posiadanym przez TDJ Equity I sp. z o.o.

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

19. Istotne postępowania przed sądem administracji publicznej

W nawiązaniu do informacji przekazywanych w ostatnich raportach okresowych Grupy FAMUR oraz raportach bieżących nr 44/2009, 1/2010, 21/2012 czy 12/2014, postępowanie sądowe z powództwa Emitenta (tj. jako następcy prawnego spółki Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. połączonej z Zakładem Maszyn Górniczych GLINIK sp. z o.o., która następnie została połączona z Emitentem) przeciwko KOPEX S.A. oraz Fabryce Urządzeń Górniczych Tagor S.A., dotyczące odszkodowania z tytułu szkody poniesionej przez FAZOS S.A. w związku z brakiem realizacji kontraktu na rzecz odbiorcy chińskiego, decyzją Sądu Okręgowego w Katowicach zostało zawieszone. W postępowaniu tym zgłoszono żądanie zapłaty odszkodowania z tytułu strat poniesionych w związku z koniecznością ubezpieczenia kursów walutowych. Wysokość dochodzonego odszkodowania to 51.875.600,00 zł. Zawieszenie ustalono do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia w sprawie przeciwko KOPEX S.A. oraz Tagor S.A. o zapłatę 22.206.707,76 zł tytułem utraconych zysków w związku z brakiem realizacji kontraktu na rzecz odbiorcy chińskiego. Kontrakt miał być realizowany na mocy umowy o współpracy z dnia 11 stycznia 2008 r., przewidującej dostawę urządzeń o wartości ok. 50% kwoty kontraktu podpisanego przez KOPEX S.A. z odbiorcą chińskim. W postępowaniu tym został wyczerpany tok instancyjny, tj. Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej Emitenta. Postępowanie to zostało zakończone.

W związku z tym, postępowanie wskazane w akapicie pierwszym (tj. o zapłatę odszkodowania w kwocie 51.875.600,00 zł), zostało podjęte postanowieniem z dnia 25 marca 2015 r. W dniu 14 maja 2015 r. odbyła się rozprawa, na której Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego instytutu. W dniu 28 grudnia 2015 r. Sąd ustanowił w sprawie biegły Instytut Badań u Analiz Finansowych Wyższej Szkoły Informatyki i Zarządzania w Rzeszowie, któremu zlecił sporządzenie pisemnej opinii na okoliczność ustalenia wysokości szkody poniesionej przez Emitenta. Przed wydaniem wyroku, Emitent ograniczył żądanie pozwu do kwoty 33.705.361,31 zł.

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

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

Wyrok nie jest prawomocny, Emitent złożył apelację.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

21. Udzielone poręczenia lub gwarancje oraz zmiana zobowiązań warunkowych

Należności i zobowiązania warunkowe Grupy FAMUR

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Dane skonsolidowane		
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	127 876	142 827
- udzielone gwarancje, w tym:	69 312	78 418
- przetargowe	3 444	6 454
- dobrego wykonania kontraktu	64 830	63 653
- pozostałe	1 038	8 311
- poręczenie i weksle na rzecz instytucji finansowych	-	-
- wykup wierzytelności	58 564	64 409

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

22. Inne informacje

Zatrudnienie

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. zatrudnienie w Grupie FAMUR wyniosło 2 523 osoby. Informację o przeciętnym zatrudnieniu i przeciętnym wynagrodzeniu w roku obrotowym 2016 w Grupie FAMUR Emitent przedstawi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany w składzie Zarządu

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

Skład Zarządu FAMUR S.A. na 31 grudnia 2016 r.:

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

Wycena transakcji zabezpieczających forward w Grupie FAMUR na dzień 31 grudnia 2016 r.

Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka walutowego poprzez zawieranie zabezpieczających walutowych transakcji terminowych (F/X forward) oraz stosowanie w niektórych przypadkach przedpłat na dostawy. Wycenę instrumentów pochodnych na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. w Grupie FAMUR przedstawia poniższa tabela.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczającego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg. kursu terminowego	Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających na dzień 2016-12-31	Zabezpieczane ryzyko
FAMUR FAMAK S.A.				
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2017	9 444	9 129	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2017	12 556	12 248	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2017	2 868	2 779	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV kwartał 2017	3 180	3 117	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2018	13 218	12 834	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2018	1 324	1 286	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2018	6 947	6 799	Ryzyko walutowe
FAMUR S.A.				
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2017	54 168	52 734	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż RUB	I kwartał 2017	394	280	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2017	2 839	2 835	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2017	3 123	3 065	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV kwartał 2017	3 136	3 073	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2018	1 049	1 028	Ryzyko walutowe
IRS	I kwartał 2020	108 000	107 840	Ryzyko stopy procentowej
Razem		222 245	219 047	

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

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

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.

Zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu raportu za IV kwartał 2016 r.

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

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

Bilans FAMUR S.A.

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
<i>dane przekształcone</i>		
AKTYWA		
Aktywa trwałe	665 788	701 250
Wartości niematerialne	166 485	173 949
Rzeczowe aktywa trwałe	302 115	336 426
Należności długoterminowe	16 957	4 248
Inwestycje długoterminowe	159 182	162 844
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	2 956	2 832
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 094	20 950
Aktywa obrotowe	812 310	449 174
Zapasy	123 347	148 098
Należności z tytułu dostaw i usług	406 323	264 453
Pozostałe należności krótkoterminowe	18 552	17 855
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 530	7 306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	246 071	9 693
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	2 758	1 769
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 728	-
Aktywa razem	1 478 098	1 150 424
PASYWA		
Kapitał własny	700 065	649 571
Kapitał zakładowy	4 865	4 815
Kapitał zapasowy	201 117	214 891
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 573	1 573
Pozostałe kapitały rezerwowe	373 984	373 984
Zyski zatrzymane	118 527	54 308
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	778 032	500 853
Rezerwy na zobowiązania	49 364	53 111
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	405	207
Inne zobowiązania długoterminowe	111 184	684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	147 162	80 940
Zobowiązania z tytułu podatków	45 050	13 226
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	298 254	315 957
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego	428	144
Inne zobowiązania krótkoterminowe	104 185	14 065
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	21 999	22 519
Pasywa razem	1 478 098	1 150 424

Rachunek zysków i strat FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody netto ze sprzedaży	230 632	124 788	776 078	668 015
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	183 448	100 569	599 627	522 111
Zysk brutto ze sprzedaży	47 184	24 219	176 451	145 903
Pozostałe przychody operacyjne	23 207	4 422	27 891	25 353
Koszty sprzedaży	2 427	1 100	5 270	8 252
Koszty ogólnego zarządu	14 677	22 683	54 989	88 728
Pozostałe koszty operacyjne	54 857	15 127	73 543	48 225
Zysk z działalności operacyjnej	16 078	-10 267	70 538	26 052
Przychody finansowe	10 847	3 426	16 909	26 088
Koszty finansowe	18 639	3 692	25 114	17 297
Zysk brutto	15 665	-10 533	62 334	34 843
Podatek dochodowy	1 768	-2 943	2 893	-2 588
Zysk netto działalności kontynuowanej	14 539	-7 590	59 440	37 431
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk netto	14 539	-7 590	59 440	37 431
Liczba akcji (szt.)	486 470 000	481 500 000	486 470 000	481 500 000
Zysk netto na 1 akcję (zł)	0,0299	-0,0158	0,1222	0,0777

Sprawozdanie z całkowitych dochodów FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone dane przekształcone		12 miesięcy zakończonych dane przekształcone	
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk (strata) netto	14 539	-7 590	59 440	37 431
Zyski (straty) aktuarialne	-	-	33	-
Podatek dochodowy	-	-	-6	-
Razem inne całkowite dochody	14 539	-7 590	27	-
Całkowite dochody ogółem	14 539	-7 590	59 468	37 431

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych FAMUR S.A.

12 miesięcy zakończone
dane przekształcone

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	62 334	34 843
W tym zysk na działalności zaniechanej		
Korekty razem	172 693	99 854
Amortyzacja	120 596	137 708
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	852	-457
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 164	-1 213
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 022	-668
Zmiana stanu rezerw	1 739	-12 938
Zmiana stanu zapasów	24 867	13 179
Zmiana stanu należności	-173 841	-5 812
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	197 191	-33 528
Podatek dochodowy zapłacony	3 065	5 605
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 633	-2 021
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	235 026	134 698
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	10 429	11 868
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	2 487	2 388
Z aktywów finansowych	7 942	9 480
Wydatki	98 337	239 268
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	84 694	73 351
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
Na aktywa finansowe	13 643	19 160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-87 908	-227 400
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	426 469	136 394
Kredyty i pożyczki	321 089	136 394
- w tym od jednostek powiązanych	188 790	48 799
Emisja dłużnych papierów wartościowych	105 380	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	337 209	91 004
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	325 382	65 427
- w tym do jednostek powiązanych	273 332	7 192
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	42	14 290
Odsetki	11 090	11 287
Inne wydatki finansowe	696	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	89 260	45 390
Przepływy pieniężne netto, razem	236 378	-47 313
Środki pieniężne na początek okresu	9 693	57 005
Środki pieniężne na koniec okresu	246 071	9 693

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym FAMUR S.A.

<i>12 miesięcy 2016</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016	4 815	373 984	214 891	54 308	1 573	649 571	-	649 571
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	27	-	27	-	27
Zysk (strata) netto	-	-	-	59 440	-	59 440	-	59 440
Razem całkowite dochody	-	-	-	59 468	-	59 468	-	59 468
Emisja akcji serii C	49	-	10 510	-	-	10 560	-	10 560
Przeniesienie strat na k.. zapasowy	-	-	-4 752	4 752	-	-	-	-
Odpisy na majątek trwały	-	-	-	13 609	-	13 609	-	13 609
Wydzielenie majątku	-	-	-19 533	-	-	-19 533	-	-19 533
Stan na 31 grudnia 2016	4 864	373 984	201 117	118 527	1 573	700 065	-	700 065

<i>12 miesięcy 2015</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015	4 815	373 984	430 132	164 345	1 573	974 848	-	974 848
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	728	-	728	-	728
Zysk (strata) netto	-	-	-	37 431	-	37 431	-	37 431
Razem całkowite dochody	-	-	-	38 159	-	38 159	-	38 159
Przeniesienie zysku na k. zapasowy	-	-	119 773	-119 773	-	-	-	-
Z połączenia spółek	-	-	43 023	-44 706	-	-1 682	-	-1 682
Stan na 31 grudnia 2015	4 815	373 984	214 891	54 308	1 573	649 571	-	649 571