Skonsolidowany raport kwartalny Grupy FAMUR za IV kwartał 2013r.

Spis Treści -

	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR	3
1.	Oświadczenia oraz format sprawozdania finansowego	7
2.	Podstawowe zasady księgowe	7
3.	Zmiany prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	7
4.	Podstawowe informacje o Grupie FAMUR	7
5.	Skład Grupy Kapitałowej	8
6.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	9
7.	Opis istotnych dokonań, wydarzeń lub niepowodzeń, czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na wyniki finansowe w okresie IV kwartału 2013r. osiągnięte przez Jednostkę Dominującą (Emitenta) oraz Grupę Kapitałową wraz z opisem sytuacji finansowej.	9
8.	Czynniki, które w ocenie Jednostki Dominującej (Emitenta) będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	11
9.	Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe oraz geograficzne	12
10.	Rezerwy i odpisy aktualizujące	14
11.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki	14
12.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	14
13.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w FAMUR S.A. dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	14
14.	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie ujęte w bilansie i w rachunku zysków i strat oraz inne informacje o ważniejszych wydarzeniach	14
15.	Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym raporcie	15
16.	Stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej odnośnie realizacji prognozowanego zysku	15
17.	Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA	15
18.	Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	15
19.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	15
20.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	16
21.	Informacje o udzieleniu przez Jednostkę Dominującą (Emitenta) lub jednostkę od niej zależnej poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji w IV kwartale 2013r. oraz dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	16
22.	Inne informacje dotyczące Grupy lub Jednostki Dominującej, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz inne informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę Dominującą (Emitenta)	16
	Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FAMUR S.A.	19

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY FAMUR

Aktywa	*31.12.2013*	*31.12.2012*
Aktywa trwałe	**744 574**	**765 715**
Wartości niematerialne	185 979	184 574
Rzeczowe aktywa trwałe	473 715	489 277
Należności długoterminowe	4 122	11 890
Inwestycje długoterminowe	24 442	26 250
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 533	3 648
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 784	50 076
Aktywa obrotowe	**804 633**	**797 925**
Zapasy	145 419	175 617
Należności z tytułu dostaw i usług	387 845	360 447
Pozostałe należności krótkoterminowe	58 854	52 616
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 240	19 835
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	203 574	183 500
Pozostałe aktywa obrotowe	5 701	5 911
Aktywa razem	**1 549 207**	**1 563 640**

Pasywa	*31.12.2013*	*31.12.2012*
Kapitał własny	**1 142 705**	**929 755**
Kapitał zakładowy	4 815	4 815
Kapitał zapasowy	42 143	439 897
Pozostałe kapitały rezerwowe	500 000	-
Zyski zatrzymane	595 705	439 233
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 142 663	883 944
Kapitały mniejszości	41	45 811
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**406 503**	**633 884**
Rezerwy na zobowiązania	124 500	204 405
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 842	71 915
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	14 483	29 248
Inne zobowiązania długoterminowe	9 610	14 316
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 942	139 474
Zobowiązania z tytułu podatków	54 892	25 777
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	18 124	44 853
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	18 404	15 339
Inne zobowiązania krótkoterminowe	34 966	50 819
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	30 738	37 739
Pasywa razem	**1 549 207**	**1 563 640**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY FAMUR	*3 miesiące zakończone*		*12 miesięcy zakończonych*	
Działalność kontynuowana	*31.12.2013*	*31.12.2012*	*31.12.2013*	*31.12.2012*
Przychody netto ze sprzedaży	243 880	326 668	1 176 417	1 471 509
Koszty sprzedanych produktów, tow. i mat.	179 420	201 887	847 138	965 832
Zysk brutto ze sprzedaży	64 460	124 781	329 280	505 677
Pozostałe przychody operacyjne	47 643	59 459	80 770	105 498
Koszty sprzedaży	5 424	18 010	15 291	20 904
Koszty ogólnego zarządu	29 993	40 304	112 633	104 901
Pozostałe koszty operacyjne	38 061	67 300	57 496	134 390
Zysk z działalności operacyjnej	38 625	58 626	224 629	350 981
Przychody finansowe	23 247	27 677	44 724	44 598
Koszty finansowe	5 873	37 949	28 586	58 189
Zysk brutto	55 999	48 354	240 767	337 390
Podatek dochodowy	- 6 592	- 6 118	27 579	49 465
Zysk netto działalności kontynuowanej	62 591	54 472	213 188	287 926
Działalność zaniechana	-	- 3	-	-8
Zysk netto przypisany:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	62 470	51 452	207 627	271 806
udziałowcom mniejszościowym	120	3 017	5 561	16 112
Zysk netto	62 591	54 469	213 188	287 918
liczba akcji	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
zysk na 1 akcję (zł)	0,1297	0,1069	0,4312	0,5645

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY FAMUR	*3 miesiące zakończone*		*12 miesięcy zakończonych*	
	31.12.2013	*31.12.2012*	*31.12.2013*	*31.12.2012*
Zysk (strata) netto	62 591	54 469	213 188	287 918
Inne całkowite dochody	-	268	4 290	- 739
Całkowite dochody ogółem	**62 591**	**54 737**	**217 477**	**287 179**
- przypadające akcjonariuszom jed. Dominującej	62 470	51 720	211 917	271 067
- przypadające udziałowcom mniejszościowym	120	3 017	5 561	16 112

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY FAMUR

Działalność operacyjna	*12 miesięcy zakończonych 31.12.2013*	*31.12.2012*
Zysk (strata) brutto	240 767	337 383
W tym zysk na działalności zaniechanej	0	-8
Korekty razem	36 660	75 672
Amortyzacja	160 094	128 384
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 227	- 4 310
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 408	12 844
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	6 499	8 349
Zmiana stanu rezerw	- 66 992	58 448
Zmiana stanu zapasów	30 197	- 42 113
Zmiana stanu należności	17 870	- 95 259
Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-69 314	74 480
Podatek dochodowy zapłacony	-43 266	- 64 380
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 4 610	- 399
Inne korekty	0	-372
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**277 427**	**413 055**
w tym działalność zaniechana	**-**	**-**
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	**10 313**	**15 415**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	3 222	1 803
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	1 342	0
Z aktywów finansowych	5 749	1 940
Inne wpływy inwestycyjne	0	11 672
Wydatki	**148 501**	**208 966**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	141 373	182 343
Na aktywa finansowe	7 113	26 115
Inne wydatki inwestycyjne	15	509
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**- 138 187**	**- 193 551**
w tym działalność zaniechana	**-**	**-**
Działalność finansowa		
Wpływy	**1 600**	**66 409**
Kredyty i pożyczki	1 600	20 000
Inne wpływy finansowe	0	46 409
Wydatki	**120 765**	**140 428**
Nabycie akcji (udziałów) własnych	139	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	85 396	109 293
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	2 472
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16 738	12 413
Odsetki	10 914	15 444
Inne wydatki finansowe	7 579	807
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**- 119 165**	**- 74 020**
w tym działalność zaniechana	**-**	**-**
Przepływy pieniężne netto, razem	**20 074**	**145 484**
Środki pieniężne na początek okresu	183 500	38 016
Środki pieniężne na koniec okresu	**203 574**	**183 500**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY FAMUR

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

12 miesięcy 2012	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2012r.	**4 815**	**340 855**	**-**	**267 248**	**29 699**	**642 617**
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	- 739	-	- 739
Zysk (strata) netto	-	-	-	271 806	16 112	287 918
Przeniesienie zysku na kap. Zapasowy	-	99 042	-	- 99 042	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-
Wykup kapitału mniejszości	-	-	-	-	-	-
Wypłacone zaliczki na wykup akcji REMAG	-	-	-	- 807	-	- 807
Pozostałe	-	-	-	766	-	766
Stan na 31 grudnia 2012r.	**4 815**	**439 897**	**-**	**439 232**	**45 811**	**929 755**

1. Oświadczenia oraz format sprawozdania finansowego

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej FAMUR zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR za okres od dnia 01.10.2013r. do 31.12.2013r. oraz narastająco za okres od dnia 01.01.2013r. do 31.12.2013r. 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 wspomniany powyżej okres 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 31.12.2012r., za czwarty kwartał 2012r. oraz narastająco za cztery kwartały 2012r.
- Informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. 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 nie uregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych /Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259/.

3. Zmiany prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

W sprawozdaniu finansowym za czwarty kwartał 2013 roku dokonano zmiany prezentacji danych porównawczych za IV kwartał roku ubiegłego w związku ze zmianą MSR w zakresie ujmowania zmian wyceny rezerw aktuarialnych. W wyniku powyższej zmiany skonsolidowany wynik netto okresów porównawczych za czwarty kwartał 2012 roku uległ zmniejszeniu o 268 tys. zł oraz narastająco za IV kwartały ubiegłego roku uległ zwiększeniu 738 tys. zł.

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.

Najważniejszym obszarem działalności Grupy jest produkcja zmechanizowanych kompleksów ścianowych umożliwiających eksploatację złóż węgla o grubościach od 1m do 6m. W skład kompleksów wchodzą kombajny ścianowe, zmechanizowane obudowy ścianowe i przenośniki zgrzebłowe. Zainstalowana moc produkowanych kombajnów ścianowych wynosi od 250kW do 1300kW, natomiast obudowy zmechanizowane są produkowane w zakresie wysokości od 0,46m do 6,0m. Do wszystkich typów obudów Grupa produkuje hydraulikę siłową i sterowniczą, w tym w szczególności podpory hydrauliczne i sterowania pilotowe. Podpory i siłowniki hydrauliczne są wykonywane w zakresie średnic od 50mm do 440mm.

Grupa FAMUR produkuje również 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.

Kolejnym z produktów Grupy jest kombajn chodnikowy. Kombajny chodnikowe w głównej mierze wykorzystywane są do przygotowywania wyrobisk oraz drążenia tuneli. Parametry produkowanych w Grupie kombajnów 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 roku 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. Do czasu zwiększenia istotności działalności prowadzonej przez nowe segmenty będą one ujmowane w ramach pozostałej działalności.

5. Skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 28.02.2014 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 31.12.2013r.

1) FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – producent ścianowych kombajnów górniczych.
2) Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych „NOWOMAG" S.A. z siedzibą w Nowym Sączu przy ul. Jana Pawła II 27 – producent przenośników zgrzebłowych.
3) Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych „FAZOS" S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach przy ul. Zagórskiej 167 – producent zmechanizowanych obudów ścianowych.
4) Fabryka Maszyn Górniczych "PIOMA" S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim przy ul. Dmowskiego 38 – producent przenośników taśmowych, kolejek spągowych oraz innych maszyn dla górnictwa.
5) REMAG S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Tadeusza Boya Żeleńskiego 105 – producent kombajnów chodnikowych
6) ZMG Glinik Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach przy ul. Michalusa 1 – producent zmechanizowanych obudów ścianowych oraz przenośników zgrzebłowych
7) Polskie Maszyny Górnicze „PMG" S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51- spółka handlowa i usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa i budownictwa.
8) GEORYT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 - producent hydrauliki siłowej, m.in. układów sterowania hydraulicznego do obudów zmechanizowanych.
9) FAMUR Finance Georyt Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – prowadzi działalność finansową w ramach Grupy FAMUR.
10) FAMUR Brand Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – przedmiotem działalności jest m.in. zarządzanie własnością intelektualną w ramach Grupy FAMUR.

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 podjął decyzję o ich niekonsolidowaniu.

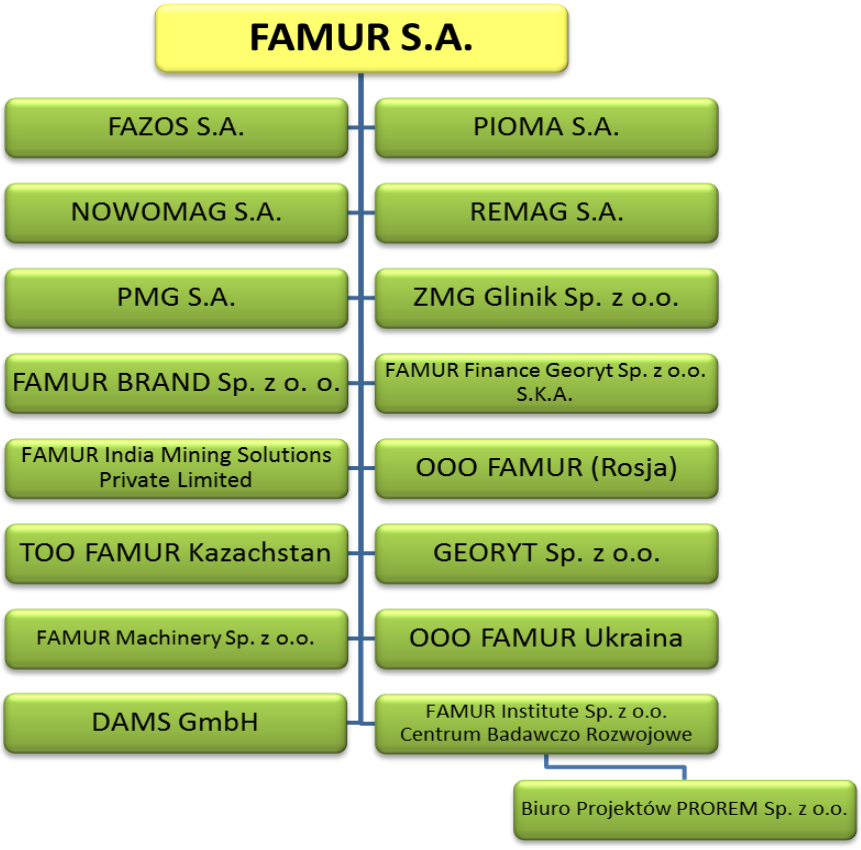
Spółki nie objęte konsolidacją na dzień 31.12.2013:

1) FAMUR Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,,
2) OOO FAMUR z siedzibą w Rosji,
3) FAMUR India Mining Solutions Private Limited z siedzibą w Indiach,
4) TOO FAMUR Kazachstan z siedzibą w Kazachstanie,
5) OOO FAMUR Ukraina z siedzibą na Ukrainie,
6) Dams GmbH, spółka na terenie Niemiec,
7) FAMUR Machinery Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (dawniej: Fabryka Hydrauliki Sterowniczej DAMS Sp. z o.o.)
8) Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

6. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W dniu 23 października 2013r. zarejestrowana została nowa spółka TOO FAMUR Kazachstan z siedzibą w Kazachstanie, której kapitał zakładowy wynosi równowartość kwoty 100.000 EUR.
W dniu 28 października 2013r. FAMUR S.A. objął w kapitale zakładowym spółki FAMUR FINANCE GEORYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna 50.000 imiennych akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej po 50,00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 2.500.000,00 zł. FAMUR S.A. objął akcje po cenie emisyjnej 4.302,30 zł za jedną akcję tj. łącznie 215.115.000,00 zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci przeniesienia prawa do znaku towarowego „FAMUR".
W dniu 28 października 2013r. FAMUR S.A. za kwotę 215.115.000,00 zł objął w kapitale zakładowym spółki FAMUR Brand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 40.000 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł. Nowoutworzone udziały zostały objęte w całości przez jedynego wspólnika tj. FAMUR S.A.
W dniu 6 lutego 2014 roku FAMUR S.A. zawarł umowę przeniesienia własności akcji REMAG S.A. będących w posiadaniu części akcjonariuszy mniejszościowych. Natomiast w dniu 26 lutego 2014 roku FAMUR S.A. podpisał z TDJ S.A. umowę zakupu 1.679 akcji REMAG S.A. stanowiących 0,0092% kapitału zakładowego tej spółki, w wyniku której udział FAMUR S.A. w kapitale zakładowym REMAG S.A. wynosi 100%.

Struktura Grupy FAMUR

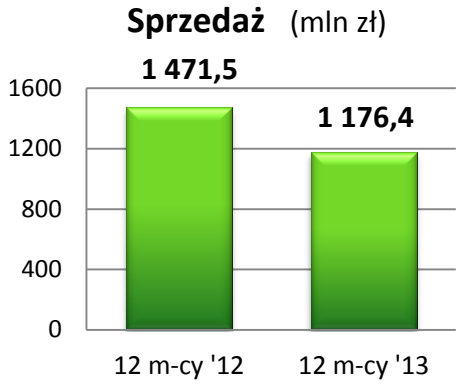


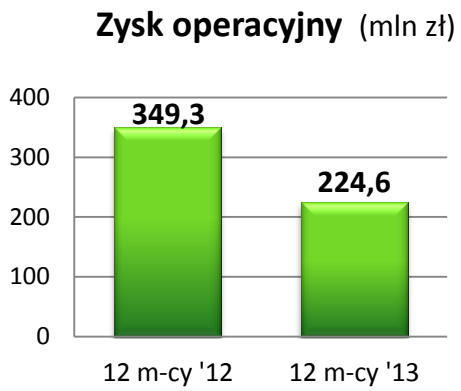
7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy

Sprzedaż

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za IV kwartał 2013r. wyniosły 243,9 mln zł co stanowiło spadek o 25,3% tj. w wartościach nominalnych o 82,8 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Narastająco za 12 miesięcy 2013 sprzedaż ukształtowała się na poziomie 1 176,4 mln zł, wykazując spadek o 295,1 mln zł tj. o 20,1%. Spadek przychodów dotyczył zarówno rynku krajowego jak i rynków zagranicznych. Przychody ze sprzedaży zagranicznej w 12 miesiącach 2013 roku wyniosły 212,6 mln zł. Przychody z rynku krajowego narastająco za 12 miesięcy 2014 roku osiągnęły wartość 963,8 mln zł co oznacza spadek o 7,9% tj. w wartościach nominalnych o 83 mln zł.

Przychody jednostki dominującej w IV kwartale 2013 wyniosły 206,7 mln zł, narastająco osiągnęły poziom 797,4 mln zł. Spadek przychodów ze sprzedaży Emitenta spowodowany jest ograniczaniem wydatków na inwestycje w polskich kopalniach, w szczególności w związku z sytuacją Kompanii Węglowej S.A. oraz przesuwaniem decyzji zakupowych na kluczowych rynkach zagranicznych.





Wynik operacyjny

Zysk Grupy FAMUR z działalności operacyjnej w IV kwartale 2013r wyniósł 38,6 mln zł co stanowiło 15,8% osiągniętych przychodów. Zysk operacyjny spadł o 20 mln zł tj. o 34,1% w stosunku do analogicznego kwartału roku ubiegłego. Narastająco za 12 miesięcy 2013r. zysk operacyjny ukształtował się na poziomie 224,6 mln zł wykazując spadek o 36% tj. w wartościach nominalnych o 126,4 mln zł w porównaniu do wyniku osiągniętego w okresie czterech kwartałów roku ubiegłego. Znaczącym czynnikiem mającym wpływ na wynik w IV kwartale były operacje wpływające na saldo pozostałej działalności operacyjnej. W okresie od 10.2013 do 12.2013 w Grupie FAMUR miały miejsce zdarzenia jednorazowe, które pozytywnie wpłynęły per saldo na wynik operacyjny Grupy w kwocie 9,6 mln zł. Wśród czynników, które miały pozytywny wpływ na wynik operacyjny należy wymienić rozwiązanie rezerw w kwocie 41,2 mln zł, na które w głównej mierze składa się rozwiązanie rezerwy związanej ze skargą kasacyjną KOPEX S.A. w kwocie 40,3 mln zł. W okresie IV kwartału 2013 r. koszty związane z pozostałą działalnością operacyjną obniżyły wynik Grupy o 38,1 mln zł. W tym zakresie najbardziej istotny wpływ na wynik Grupy miało utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych w kwocie 19,1 mln zł z czego 9 mln zł dotyczyło utworzenia odpisów na zapasy, a 6,3 mln zł odpisów na należności. Ponadto na wynik wpłynęły zawiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz koszty z nimi związane w kwocie 12,2 mln zł. Spółki Grupy przekazały w 2013 roku darowizny wysokości 1,3 mln zł.

Wynik Spółki FAMUR S.A. na tym samym poziomie wyniósł w czwartym kwartale 2013r. 4,1 mln zł, narastająco Spółka wypracowała zysk na poziomie operacyjnym przekraczający 27,4 mln zł.

Wynik netto

Zysk netto Grupy przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego za okres sprawozdawczy wyniósł 62,5 mln zł, narastająco osiągnął wartość 207,6 mln zł. Na wynik netto pozytywnie wpłynęło utworzenie aktywa na podatek dochodowy w kwocie 14,7 mln zł, którego wysokość została ustalona w oparciu o 3 letnią prognozę wyników jednostkowych Emitenta oraz uwzględniając wykluczające się ulgi podatkowe związane z działalnością w KSSE. W związku z pozytywnym zakończeniem procesu sądowego przeciwko KOPEX S.A. o zapłatę kary

umownej, na przychody finansowe wpłynęło również rozwiązanie rezerwy na odsetki zapłacone przez KOPEX S.A. w kwocie 15,7 mln zł.

Zysk netto FAMUR S.A. za czwarty kwartał 2013 wyniósł 18,2 mln zł, narastająco osiągnął poziom 139,5 mln zł. Na jego wysokość miały wpływ zarachowane dywidendy od spółek zależnych w kwocie 108,4 mln zł.

Zadłużenie i środki pieniężne

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

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki	**32 967**	**116 768**
Długoterminowe	14 842	71 915
Krótkoterminowe	18 124	44 853
Zobowiązania z tytułu leasingu	**32 247**	**44 587**
Długoterminowe	14 483	29 248
Krótkoterminowe	18 404	15 339
Środki pieniężne	**203 574**	**183 500**
Obligacje KHW S.A.	**-**	**18 293**

Poziom kapitałów własnych, który na koniec czwartego kwartału 2013 roku przekroczył 1 142,7 mln zł jest podstawą do pozyskania dodatkowego finansowania zależnie od potrzeb. Zadłużenie kredytowe Grupy na dzień 31.12.2013 r. wyniosło 33 mln zł. Środki pieniężne na koniec grudnia 2013 roku osiągnęły wartość 203,6 mln zł.

Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek jednostki dominującej na koniec grudnia 2013 roku wyniosło 241,5 mln zł, a wartość środków pieniężnych osiągnęła poziom 30,8 mln zł.

Przepływy pieniężne

Skonsolidowane operacyjne przepływy Grupy za 12 miesięcy 2013r. wyniosły 277,4 mln zł. Z działalności inwestycyjnej Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości –138,2 mln zł. Przepływy pieniężne Grupy z działalności finansowej wyniosły -119,2 mln zł i związane były w głównej mierze ze spłatą zadłużenia.

Przepływy operacyjne jednostki dominującej za okres 12 miesięcy 2013 roku osiągnęły poziom 257 mln zł. Z działalności inwestycyjnej FAMUR S.A. wygenerował ujemne przepływy pieniężne w wysokości -251,2 mln zł. Przepływy pieniężne na działalności finansowej wyniosły -20,4 mln zł.

8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągane wyniki

- W związku ze zwiększeniem skuteczności działań handlowych mających na celu zwiększenie wolumenu sprzedaży eksportowej Grupa FAMUR pozyskała nowy kontrakt na rynku indonezyjskim. W dniu 30 stycznia 2014 r. została podpisana umowa pomiędzy FAMUR S.A. a PT Pesona Khatulistiwa Nusantara z siedzibą w Indonezji dotycząca dostawy kompletnego systemu przeładunku węgla. Przewidywana wartość kontraktu kształtuje się pomiędzy 9,9 a 12,9 mln USD i będzie zależeć od szczegółowej specyfikacji urządzeń wybranych przez odbiorcę. Jest to pierwszy kontrakt na dostawę urządzeń na rynek indonezyjski. Pozytywne zakończenie procesów negocjacyjnych skutkujące pozyskaniem nowych rynków oraz kontraktów zagranicznych o dużej wartości może pozytywnie wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy FAMUR.
- W wyniku ograniczania nakładów inwestycyjnych przez polskie spółki wydobywcze oraz spowolnieniu przez kontrahentów zagranicznych, procesu decyzyjnego dotyczącego uruchamiania inwestycji, przychody realizowane w najbliższych dwóch kwartałach przez spółki Grupy FAMUR, mogą odbiegać od tych realizowanych w I półroczu 2013 roku. W przypadku podpisania obecnie negocjowanych istotnych kontraktów eksportowych wartość przychodów w drugim półroczu 2014 roku może pozytywnie odbiegać od osiąganych w II półroczu 2013 r.
- Trudna sytuacja ekonomiczna Kompanii Węglowej S.A. może 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.

- W związku ze zbyciem znaku towarowego FAMUR i ponoszeniem opłat licencyjnych za korzystanie z praw do znaku, spółka utworzyła aktywo na odroczony podatek dochodowy w kwocie 14,7 mln zł, której wysokość została ustalona w oparciu o 3 letnią prognozę wyników jednostkowych Emitenta oraz uwzględnia wykluczające się ulgi podatkowe związane z działalnością w KSSE. W związku z rozbieżnością pomiędzy pięcioletnim okresem obowiązywania umowy, a trzy letnią prognozą istnieje prawdopodobieństwo dowiązania aktywa z tytułu odroczonego podatku w przyszłych okresach
- W dniu 3 stycznia 2014 roku FAMUR S.A. podpisał z TDJ S.A. umowę dająca prawo zakupu od TDJ S.A. 7.433.000 akcji KOPEX S.A., za cenę 10,75 zł za sztukę. Gdyby Emitent dokonał nabycia akcji od TDJ S.A. a później dokonał ich sprzedaży mogłoby to negatywnie lub pozytywnie wpłynąć na wyniki FAMUR S.A.
- W dniu 3 stycznia Zarząd FAMUR S.A. złożył Zarządowi KOPEX S.A. propozycję rozpoczęcia rozmów w sprawie połączenia obu spółek. Propozycja połączenia zakłada, że połączenie odbyłoby się przez przeniesienie majątku KOPEX S.A. w zamian za nowe akcje FAMUR S.A., które zostałyby wydane akcjonariuszom KOPEX S.A. Zaproponowany przez FAMUR S.A. parytet połącznia na podstawie cen akcji zakładał, że za jedną akcję KOPEX S.A. zostaną wydane dwie akcje FAMUR S.A. Efekty synergii wynikające z fuzji mogą w istotnym stopniu przyczynić się do poprawy generowanych wyników, a transformacja obu Grup w jeden podmiot przyczyniłaby się do skuteczniejszego konkurowania na zagranicznych rynkach, co pozwoliłoby na zwiększenie wolumenu sprzedaży eksportowej.
- W dniu 28 lutego 2014 roku Zarząd FAMUR S.A. podjął uchwałę o uruchomieniu „Programu Integracji Operacyjnej" Grupy FAMUR, który zapoczątkował proces łączenia podmiotów Grupy Kapitałowej w taki sposób aby docelowo stanowiły jeden podmiot z wieloma zakładami produkcyjnymi. Celem długoterminowym programu jest uproszczenie struktury organizacyjnej oraz ograniczenie kosztów działalności Grupy Kapitałowej. W związku z procesem integracji podmiotów wchodzących w skład Grupy FAMUR planowane jest uruchomienie w FAZOS S.A. procedury zwolnień grupowych i optymalizacja działalności produkcyjnej w zakresie linii produktowej obudów ścianowych. W oczekiwaniach Grupy zakład produkcyjny FAZOS S.A. po realizacji całego procesu będzie kontynuować produkcję obudów zmechanizowanych, a Grupa FAMUR utrzyma posiadane moce wytwórcze dla tej linii produktowej. W wyniku uruchomienia programu planowane jest zawiązanie rezerw i utworzenie odpisów w kwocie do 20 milionów złotych w ciężar wyników skonsolidowanych I kwartału 2014 r. Skuteczna realizacja „Programu Integracji Operacyjnej" powinna pozytywnie wpłynąć na wyniki przyszłych okresów w kwocie około 20 mln zł rocznie.
- Zapowiadane procesy prywatyzacji polskich producentów węgla mogą pozytywnie wpłynąć na przychody Grupy z uwagi na możliwość pozyskania przez koncerny węglowe środków na niezbędne inwestycje m.in. w nowe maszyny górnicze.
- 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 6,9 mln EUR, którego wycena również wpływa na wyniki poszczególnych kwartałów.
- W dniu 30 czerwca 2011r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy FAMUR S.A. powzięło uchwałę zmiany statutu Spółki, zgodnie z którą Zarząd został uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2.523.491 zł poprzez emisję nowych akcji w okresie 3 lat od momentu rejestracji zmiany statutu. Powyższa zmiana daje możliwość elastycznego działania, pozwalającego na pozyskiwanie finansowania ze zróżnicowanych źródeł w sytuacji pojawiającego się zapotrzebowania na środki finansowe, niezbędne dla realizacji rozwoju Spółki.

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 i podwieszane służące do transportu pracowników i sprzętu. Ponadto Grupa Kapitałowa Emitenta posiada kompetencje w zakresie projektowania oraz budowy powierzchniowej infrastruktury kopalni oraz zakładów przeróbki węgla.

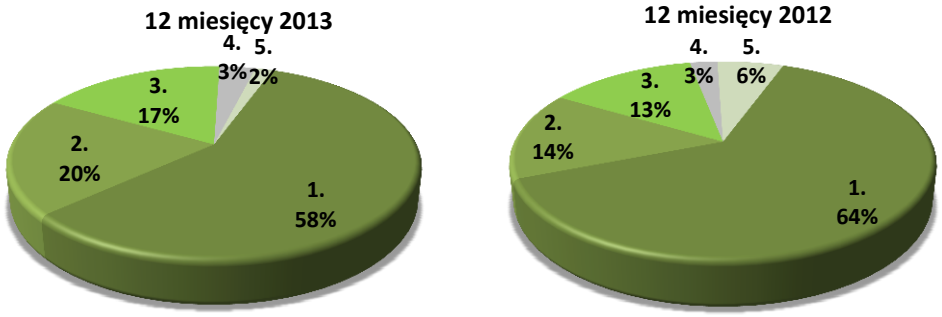
Dodatkowo, w Grupie FAMUR pod koniec 2013 r. zostały utworzone dwa nowe segmenty branżowe: segment Hard Rock Mining i segment Górnictwa Odkrywkowego. Ze względu na niską wartość obrotów generowanych przez nowe segmenty, postanowiono o nie raportowaniu ich wyników oddzielenie. Do czasu zwiększenia istotności działalności prowadzonej przez nowe segmenty będą one ujmowane w ramach pozostałej działalności.

Udział segmentu w przychodach

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

	1.	2.	3.	4.	5.	6.
Działalność kontynuowana	**Kompleksy ścianowe**	**Kompleksy chodnikowe**	**Systemy transportu**	**Infrastruktura powierzchniowa zakładów górniczych**	**Pozostałe**	**Razem**
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**	**201 356**
12 miesięcy 2012						
Przychody ze sprzedaży	**934 317**	**212 211**	**198 590**	**37 087**	**89 304**	**1 471 509**
Zysk brutto na sprzedaży	**321 365**	**127 695**	**49 978**	**3 865**	**65**	**502 968**
Zysk na sprzedaży	**237 192**	**108 416**	**30 277**	**1 474**	**65**	**377 423**

Udział segmentu w przychodach



W okresie 12 miesięcy 2013 roku segment kompleksów ścianowych pozostawał największym segmentem Grupy, a jego sprzedaż stanowiła 58% w ogóle przychodów Grupy FAMUR. Wielkość sprzedaży w segmencie kompleksów ścianowych spadła w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 255 mln zł tj. o 27%. Drugim co do wielkości segmentem pozostaje segment kompleksów chodnikowych, który odpowiada za 20% przychodów Grupy. Sprzedaż zrealizowana w ramach tej działalności wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 10,3% tj. w wartościach nominalnych o 21,9 mln zł. Obroty w ramach segmentu systemów transportowych, na które składa się sprzedaż przenośników taśmowych i kolejek wykazały wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 5,3 mln zł tj. o 2,3% osiągając wartość 203,9 mln zł. Przychody w segmencie infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych wzrosły o 3 mln zł tj. o 8%. Niemal 19,3 mln zł przychodów zostało zrealizowane na pozostałej działalności, na którą w głównej mierze składają się obroty zrealizowane na sprzedaży węgla w ramach rozliczenia obligacji wyemitowanych przez KHW S.A.

Struktura geograficzna przychodów

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

Przychody ze sprzedaży	*12 miesięcy 2013*	*12 miesięcy 2012*	*Dynamika*	*Udział %*
Polska	963 781	1 046 784	- 7,9%	81,93%
Rosja i WNP	123 319	269 521	- 54,2%	10,48%
Unia Europejska	31 855	81 668	-61,0%	2,71%
Pozostałe kraje europejskie	55 617	247	22 417%	4,73%
Pozostałe	1 846	73 289	- 97,5%	0,16%
RAZEM	**1 176 417**	**1 471 509**	**-20,1%**	100%
Eksport łącznie	**212 637**	**424 725**	**-49,9%**	**18,07%**

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

10. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Od początku roku 2013 Emitent oraz Grupa FAMUR dokonały aktualizacji stanu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, które zaprezentowano w poniższej tabeli.

Emitent	***31.12.2013***	***zmiana***	***31.12.2012***
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	6 124	- 2 500	8 624
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 331	- 1 548	6 783
Pozostałe rezerwy długoterminowe	14 027	2 774	11 253
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	12 448	-61 683	74 131
Odpisy aktualizujące należności	9 636	-3 540	13 176
Odpisy aktualizujące zapasy	17 365	7 741	9 624
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	4 949	3 076	1 295
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 800	-4 393	22 193
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 069	-3 437	17 506
Grupa Kapitałowa	***31.12.2013***	***Zmiana***	***31.12.2012***
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	34 963	-7 940	42 903
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	15 577	1 860	13 717
Pozostałe rezerwy długoterminowe	19 383	111	19 272
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	24 464	-66 515	90 979
Odpisy aktualizujące należności	109 488	-3 251	112 739
Odpisy aktualizujące zapasy	26 248	3 514	22 734
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	8 978	3 066	5 912
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 784	4 708	50 076
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 114	-7 420	37 534

11. Sezonowość działalności

W działalności FAMUR S.A. oraz Grupy Kapitałowej nie mają miejsca sezonowość i cykliczność krótkoterminowa w trakcie roku. 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 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy FAMUR S.A. powzięło uchwałę, zgodnie z którą Zarząd został uprawniony do przeprowadzenia skupu akcji własnych, których wartość nominalna, wraz z akcjami posiadanymi przez Spółkę, nabytymi wcześniej, nie może przekroczyć 20 % wartości kapitału zakładowego Spółki. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych obejmuje okres 2 lat, od dnia podjęcia uchwały (tj. do 26 czerwca 2015r.). W celu rozpoczęcia realizacji programu skupu akcji własnych, Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej

13. Dywidenda

26 czerwca 2013r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o nie wypłacaniu dywidendy z zysku za rok 2012. Decyzja o podziale zysku za rok 2013 zostanie podjęta na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Ewentualna wypłata dywidendy bądź uruchomienie skupu akcji własnych będzie zależeć od możliwości przeprowadzenia akwizycji bądź połączenia z KOPEX S.A.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych, który pozwoli na podejmowanie elastycznych decyzji w obliczu zmieniającej się sytuacji na rynku i jednocześnie stanowi alternatywny sposób wykorzystania wolnych środków pieniężnych, znajdujących się w dyspozycji FAMUR S.A.

14. Zdarzenia po zakończeniu okresu

W dniu 3 stycznia 2014 roku FAMUR S.A. podpisał ze spółką TDJ S.A. będącą pośrednio akcjonariuszem dominującym Emitenta, umowę dającą prawo zakupu od podmiotu zależnego TDJ S.A. 7.433.000 akcji KOPEX S.A., stanowiących 9,9996% w ogólnej liczbie głosów na WZA KOPEX S.A. Cena nabycia tych akcji wyniesie 10,75 zł na akcję. Prawo zakupu będzie przysługiwać FAMUR S.A. w okresie do 30.06.2014.

W dniu 3 stycznia Zarząd FAMUR S.A. złożył Zarządowi KOPEX S.A. propozycję rozpoczęcia rozmów w sprawie połączenia obu spółek. Propozycja połączenia zakłada, że połączenie odbyłoby się przez przeniesienie majątku KOPEX S.A. w zamian za nowe akcje FAMUR S.A., które zostałyby wydane akcjonariuszom KOPEX S.A. Zaproponowany przez FAMUR S.A. parytet połącznia na podstawie cen akcji zakładał, że za jedną akcję KOPEX S.A. zostaną wydane dwie akcje FAMUR S.A. Efekty synergii wynikające z fuzji mogą w istotnym stopniu przyczynić się do poprawy generowanych wyników, a transformacja obu Grup w jeden podmiot przyczyniłaby się do skuteczniejszego konkurowania na zagranicznych rynkach, co pozwoliłoby na zwiększenie wolumenu sprzedaży eksportowej.

W dniu 6 lutego 2014 roku FAMUR S.A. zawarł umowę przeniesienia własności akcji REMAG S.A. będących w posiadaniu części akcjonariuszy mniejszościowych. Natomiast w dniu 26 lutego 2014 roku FAMUR S.A. podpisał z TDJ S.A. umowę zakupu 1.679 akcji REMAG S.A. stanowiących 0,0092% kapitału zakładowego tej spółki, w wyniku której udział FAMUR S.A. w kapitale zakładowym REMAG S.A. wynosi 100%.

W dniu 28 lutego 2014 r. został podpisany list intencyjny pomiędzy Emitentem a jego spółką zależną ZMG Glinik Sp. z o.o., Zgodnie z treścią listu, strony postanowiły o przeniesieniu FAZOS S.A. bezpośrednio pod ZMG Glinik Sp. z o.o. Intencją stron listu jest doprowadzenie do przejęcia przez ZMG Glinik kontroli nad FAZOS S.A. najpóźniej do końca 2014 r. ZMG Glinik Sp. z o.o., mając bezpośrednie, wieloletnie doświadczenie w obszarze produkcji obudów zmechanizowanych, będzie w stanie w sposób optymalny, przeprowadzić restrukturyzację wskazanego obszaru działalności, za który będzie odpowiadać w strukturze Grupy FAMUR. W oczekiwaniach Grupy zakład produkcyjny FAZOS S.A. po realizacji całego procesu będzie kontynuować produkcję obudów zmechanizowanych, a Grupa FAMUR utrzyma posiadane moce wytwórcze dla tej linii produktowej.

Ponadto, w dniu 28 lutego 2014 roku Zarząd FAMUR S.A. podjął uchwałę o uruchomieniu „Programu Integracji Operacyjnej" Grupy FAMUR, który zapoczątkował proces łączenia podmiotów Grupy Kapitałowej w taki sposób aby docelowo stanowiły jeden podmiot z wieloma zakładami produkcyjnymi. Celem długoterminowym programu jest uproszczenie struktury organizacyjnej oraz ograniczenie kosztów działalności Grupy Kapitałowej. W związku z procesem integracji podmiotów wchodzących w skład Grupy FAMUR planowane jest uruchomienie w FAZOS S.A. procedury zwolnień grupowych i optymalizacja działalności produkcyjnej w zakresie linii produktowej obudów ścianowych. W wyniku uruchomienia programu planowane jest zawiązanie rezerw i utworzenie odpisów w kwocie do 20 milionów złotych w ciężar wyników skonsolidowanych I kwartału 2014 r. Skuteczna realizacja „Programu Integracji Operacyjnej" powinna pozytywnie wpłynąć na wyniki przyszłych okresów w kwocie około 20 mln zł rocznie.

15. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

W bieżącym okresie nie odnotowano zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

16. Realizacja prognozy

Prognozy za rok 2013 nie były publikowane. Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2014.

17. Wykaz akcjonariuszy na WZA

Według stanu zgodnego z ostatnim Walnym Zgromadzeniem oraz powiadomieniami o zmianie stanu posiadania akcji jakie otrzymała Spółka wykaz akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% głosów przedstawiał się następująco:

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

Od przekazania raportu za III kwartał 2013 roku stan posiadania akcjonariuszy powyżej 5 % uległ zmianie. W dniu 30 grudnia 2013 r. Zarząd FAMUR S.A. otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza TDJ S.A. o objęciu przez spółkę zależną – TDJ Equity I Sp. z o.o. 343.226.896 sztuk akcji zwykłych na okaziciela FAMUR S.A. W wyniku powyższej transakcji jednostką bezpośrednio sprawującą kontrolę nad FAMUR S.A. jest obecnie TDJ Equity I Sp. z o.o., natomiast TDJ S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do TDJ Equity I Sp. z o.o.. 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.

18. Akcje osób zarządzających i nadzorujących

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

	28.02.2014	%
zarządzający:		
Waldemar Łaski	695.500	0,14%
Beata Zawiszowska	321.000	0,07%
		0,21%
nadzorujący:		
Tomasz Domogała	8.106.855	1,68%
Jacek Domogała	3.098.934	0,64%
		2,32%

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących nie uległa zmianie od momentu przekazania raportu za III kwartał 2013r.

19. Istotne postępowania przed sądem administracji publicznej

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

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

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

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie czwartego kwartału 2013 roku 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

Dane skonsolidowane	31.12.2013	31.12.2012
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	179 549	286 736
- udzielone gwarancje, w tym:	26 823	16 932
- przetargowe	6 620	9 920
- dobrego wykonania kontraktu	20 203	5 994
- pozostałe	0	1 017
- poręczenie i weksle na rzecz instytucji finansowych	78 230	152 255
- wykup wierzytelności	74 496	117 550

22. Inne informacje

Na koniec IV kwartału 2013r. w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 2.762 osób. Od początku roku zatrudnienie zmniejszyło się o 387 osoby.

Wycena transakcji zabezpieczających forward w Grupie FAMUR na dzień 31.12.2013.

W odniesieniu do ryzyka związanego z wyceną transakcji walutowych forward zawartych z Raiffeisen Bank Polska SA. Emitent przedstawia wycenę tych transakcji na dzień bilansowy.

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. za IV kwartał 2013r.

Zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu raportu za IV kwartał 2013 roku

Raport został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) stosowanymi w spółce od 01.01.2005r. 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	*31.12.2013*	*31.12.2012*
Aktywa trwałe	**931 225**	**711 030**
Wartości niematerialne	18 728	19 582
Rzeczowe aktywa trwałe	261 401	288 435
Należności długoterminowe	13 483	22 453
Inwestycje długoterminowe	618 968	356 433
Pozostałe aktywa długoterminowe	844	1 765
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 800	22 363
Aktywa obrotowe	**412 128**	**378 771**
Zapasy	61 797	89 578
Należności z tytułu dostaw i usług	287 296	187 037
Pozostałe należności krótkoterminowe	8 442	35 201
Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 974	19 822
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 768	45 322
Pozostałe aktywa obrotowe	1 851	1 810
Aktywa razem	**1 343 352**	**1 089 801**

Pasywa	*31.12.2013*	*31.12.2012*
Kapitał własny	**695 233**	**553 513**
Kapitał zakładowy	4 815	4 815
Kapitał zapasowy	42 143	439 897
Pozostałe kapitały rezerwowe	500 000	0
Zyski zatrzymane	148 275	108 802
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**648 120**	**536 288**
Rezerwy na zobowiązania	55 000	118 298
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 842	71 915
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	13 513	29 066
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	241 881	93 291
Zobowiązania z tytułu podatków	34 064	7 911
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	226 627	139 175
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	16 702	14 480
Inne zobowiązania krótkoterminowe	17 211	28 016
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	28 210	33 736
Pasywa razem	**1 343 352**	**1 089 801**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT FAMUR S.A.	*3 miesiące zakończone*		*12 miesięcy zakończonych*	
	31.12.2013	*31.12.2012*	*31.12.2013*	*31.12.2012*
Przychody netto ze sprzedaży	206 654	213 149	797 363	830 346
Koszty sprzedanych produktów, tow. i mat.	187 810	165 048	700 028	639 734
Zysk brutto ze sprzedaży	18 845	48 100	97 335	190 612
Pozostałe przychody operacyjne	42 467	43 590	59 652	64 191
Koszty sprzedaży	3 946	10 467	9 128	11 318
Koszty ogólnego zarządu	26 394	22 628	80 637	58 090
Pozostałe koszty operacyjne	26 842	57 107	39 776	109 252
Zysk z działalności operacyjnej	4 130	1 489	27 446	76 144
Przychody finansowe	20 816	23 907	143 026	82 482
Koszty finansowe	4 530	29 248	25 640	47 485
Zysk brutto	20 416	-3 852	144 832	111 141
Podatek dochodowy	2 260	- 4 475	5 312	8 257
Zysk netto działalności kontynuowanej	18 156	623	139 519	102 885
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk netto	18 156	623	139 519	102 885
liczba akcji	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
zysk na 1 akcję	0,0377	0,0013	0,2898	0,2124

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW FAMUR S.A.	*3 miesiące zakończone*		*12 miesięcy zakończonych*	
	31.12.2013	*31.12.2012*	*31.12.2013*	*31.12.2012*
Zysk (strata) netto	18 156	623	139 519	102 885
Zyski straty aktuarialne	-	-	2 200	-638
Całkowite dochody ogółem	**18 156**	**623**	**141 719**	**102 247**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH FAMUR S.A.	*12 miesięcy zakończonych*	
Działalność operacyjna	*31.12.2013*	*31.12.2012*
Zysk (strata) brutto	144 832	111 141
w tym działalność zaniechana	-	-
Korekty razem	112 216	68 279
Amortyzacja	84 438	62 358
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	178	- 4 014
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 95 226	- 28 929
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	7 752	7 490
Zmiana stanu rezerw	-57 146	85 370
Zmiana stanu zapasów	27 781	- 24 684
Zmiana stanu należności	19 019	- 107 433
Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	136 152	96 602
Podatek dochodowy zapłacony	- 6 088	- 17 845
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 4 646	- 635
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**257 048**	**179 420**
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	**102 623**	**22 461**
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	1 222	1 298
Z aktywów finansowych	101 401	21 163
Wydatki	**353 835**	**98 868**
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	56 397	58 254
Na aktywa finansowe	297 438	40 615
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**- 251 212**	**- 76 407**
w tym działalność zaniechana	**-**	**-**
Działalność finansowa		
Wpływy	**200 756**	**230 475**
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	200 756	230 475
Wydatki	**221 146**	**290 493**
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	191 613	260 989
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 590	11 775
Odsetki	13 944	17 729
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**- 20 390**	**- 60 018**
Przepływy pieniężne netto, razem	**-14 554**	**42 995**
Środki pieniężne na początek okresu	45 332	2 327
Środki pieniężne na koniec okresu	**30 768**	**45 322**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM FAMUR S.A.

12 miesięcy 2013	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2013r.	**4 815**	-	**439 897**	**108 802**	**553 513**
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	2 200	2 200
Zysk netto	-	-	-	139 519	139 519
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	102 247	- 102 247	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	500 000	- 500 000	-	-
Stan na 31 grudnia 2013r.	**4 815**	500 000	**42 143**	**148 275**	**695 233**

12 miesięcy 2012	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2012r.	**4 815**	-	**340 855**	**105 597**	**451 267**
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	- 638	- 638
Zysk netto	-	-	-	102 885	102 885
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-		99 042	- 99 042	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012r.	**4 815**		**439 897**	**108 802**	**553 513**