



Grupa FAMUR Skonsolidowany raport za 9 miesięcy i 3 kwartał 2022 r.

SPIS TREŚCI

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Podsumowanie wyników za 9 miesięcy i III kwartał 2022 roku	3
Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników	4
Analiza czynników, zdarzeń oraz dokonań mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki	5
Omówienie wyników segmentów operacyjnych Grupy FAMUR	9
Czynniki, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	16

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	19
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	21
Skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej	22
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	24
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	25
Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26
Jednostkowy rachunek zysków i strat	41
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
Jednostkowe sprawozdanie sytuacji finansowej	43
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	45
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok	47
Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu FAMUR S.A. na dzień opublikowania raportu śródrocznego oraz zmiany w strukturze własności w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	47
Zestawienie stanu posiadania wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania akcji FAMUR S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące FAMUR S.A., zgodnie z posiadanymi przez FAMUR S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	47
Istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	48
Informacje o udzieleniu przez FAMUR S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	48

ALTERNATYWNE POMIARY WYNIKÓW

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

Podsumowanie wyników za 9 miesięcy i III kwartał 2022 roku

- 857 mln zł przychodów za 9 miesięcy 2022 roku, wzrost o 18% względem okresu porównywalnego.
 - 818 mln zł przychodów w segmencie maszyny górnicze (12% wzrostu rok do roku) w wyniku wyższych przychodów ze sprzedaży maszyn i urządzeń oraz sprzedaży aftermarket,
 - 39 mln zł przychodów z segmentu fotowoltaiki (rok 2022 to pierwszy pełny okres konsolidacji segmentu, nieistotna z punktu widzenia Grupy kontrybucja przychodów z fotowoltaiki za rok 2021 ze względu na relatywnie krótki okres obejmowania konsolidacją Spółek segmentu PV w 2021r.)
- 307 mln zł przychodów w trzecim kwartale 2022 roku, wzrost o 34% względem trzeciego kwartału 2021r.
- 283 mln zł EBITDA za 9 miesięcy 2022 roku (marża EBITDA 33%), w samym trzecim kwartale 92 mln zł (marża EBITDA 30%).
- 70 mln zł zysku netto za pierwsze 9 miesięcy 2022 roku, 56 mln zł zysku netto w samym trzecim kwartale 2022 roku.
- -70 mln zł przepływów z działalności operacyjnej za 9 miesięcy 2022 roku, to głównie efekt wydatków ponoszonych na rozwój i budowę farm PV.
- 180 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem na 30.09.2022r.

Główne wskaźniki finansowe	9 miesięcy do		Zmiana %	3 miesiące do		Zmiana %
	30.09.2022	30.09.2021		30.09.2022	30.09.2021	
w milionach złotych						
Przychody	857	729	+18%	307	229	+34%
Wskaźnik EBITDA	283	232	+22%	92	79	+16%
Wynik netto z działalności kontynuowanej	143	95	+51%	56	39	+44%
Wynik netto	70	99	-29%	56	38	+47%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-70	101	n/d	-45	71	n/d
jako % przychodów						
Wskaźnik EBITDA	33%	32%	+1 p.p.	30%	34%	-4 p.p.
Wynik netto	8%	14%	-6 p.p.	18%	17%	+1 p.p.

	stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Dług netto (w milionach złotych)	-180	-423
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDA	-0,5x	-1,4x

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników

Odnosząc się do wyników za III kwartał 2022 roku, Mirosław Bendzera, Prezes Zarządu, stwierdził: „Trzeci kwartał 2022 roku przyniósł kontynuację trendów zapoczątkowanych w poprzednich okresach. Grupa FAMUR pomimo zawirowań rynkowych oraz sytuacji geopolitycznej wynikającej z toczącej się wojny w Ukrainie konsekwentnie pracowała nad poprawą przychodów oraz wyniku EBITDA.

Przychody w samym trzecim kwartale 2022 roku wyniosły 307 mln zł, co oznacza 34% wzrostu względem okresu porównywalnego. Od początku 2022 roku przychody osiągnęły poziom 857 mln zł uzyskując 18% wzrostu w stosunku do tożsamego okresu ubiegłego roku. Segment maszyn górniczych wypracował 818 mln zł przychodów (z wyłączeniem rozliczeń między segmentami), co stanowi wzrost o 89 mln zł (tj. 12%) rok do roku. Segment fotowoltaiki dodał 39 mln zł do przychodów Grupy (jest to pierwszy pełen okres sprawozdawczy tego segmentu w wynikach Grupy dlatego brak jest porównywalności). Udział sprzedaży Grupy FAMUR z rynków zagranicznych wyniósł 42%.

Wzrost przychodów przełożył się na poprawę poziomu EBITDA, która w trzecim kwartale 2022 roku wyniosła 92 mln zł (wzrost o 13 mln zł względem okresu porównywalnego), a narastająco w okresie 9 miesięcy 2022 roku osiągnęła poziom 283 mln zł. Rentowność EBITDA w samym trzecim kwartale i w okresie 9 miesięcy 2022 roku wyniosła odpowiednio 30% i 33%. Poprawa wyniku EBITDA przełożyła się na wzrost zysku netto w trzecim kwartale 2022r. do poziomu 56 mln zł względem 38 mln zł w okresie porównywalnym. Narastająco zysk netto za 9 miesięcy 2022 roku osiągnął 70 mln zł ze względu na rozpoznaną stratę z działalności zaniechanej, głównie w wyniku utraty kontroli operacyjnej nad spółką zależną OOO FAMUR w 2 kwartale 2022r.

Negatywne przepływy z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2022r. w kwocie 70 mln zł to głównie efekt ponoszonych wydatków na rozwój i budowę farm PV. Na koniec września 2022 roku nadwyżka środków pieniężnych nad długiem finansowym wyniosła 180 mln zł.

Segment maszyny górnicze

W segmencie maszyn górniczych nadal utrzymywał się zwiększony poziom zapytań na nowe urządzenia, co jest następstwem utrzymujących się na globalnych rynkach wysokich poziomów cen paliw kopalnych. Podobnie jak w poprzednich kwartałach zagraniczna aktywność komercyjna Grupy nadal koncentrowała się na zwiększaniu obecności na perspektywicznych rynkach m.in.: Indonezji, krajach Ameryki Północnej czy Chinach. Rynek krajowy również notuje pewne ożywienie, choć nadal pozostaje pod presją zmian wynikających z przyjętego programu wygaszania kopalń węgla energetycznego. W samym trzecim kwartale 2022 roku pozyskaliśmy łącznie ok. 334 mln zł nowych zamówień z kraju i zagranicy, co pozwoliło na wzrost łącznego portfela zamówień (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) do poziomu ok. 797 mln zł na dzień 30 września 2022 roku względem ok. 736 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Segment fotowoltaika

W segmencie fotowoltaiki kontynuowaliśmy działania rozpoczęte w poprzednich kwartałach. Obejmowały one głównie: konsekwentną rozbudowę portfela nowych projektów, przygotowywanie kolejnych projektów do etapu budowy, budowę i uruchamianie farm solarnych, zawieranie umów z klientami z segmentu B2B na budowę instalacji PV, pozyskanie pierwszych umów cPPA, rozwój struktur zagranicznych.

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

Od początku tego roku nasz portfel projektów PV wzrósł o ponad 1 GW, osiągając na koniec września 2022 roku prawie 2,7 GW szacunkowej łącznej mocy projektów, na różnym etapie rozwoju – w tym ok. 309 MW z wygraną aukcją 2019, 2020 i 2021. Uruchomiono farmy fotowoltaiczne o łącznej mocy 61 MW, w trakcie budowy (bądź wybudowanych ale nie uruchomionych) jest 141 MW, a kolejne 147 MW jest w przygotowaniu do budowy.

W czerwcu br. zawarliśmy przedwstępną umowę sprzedaży portfela projektów farm słonecznych o łącznej mocy 184 MW na różnych etapach realizacji. W trzecim kwartale, zgodnie z umową, spełniony został warunek oddania do użytkowania minimum 45 MW projektów pozwalający na przystąpienie do zamknięcia transakcji tj. przeniesienie pełni praw do wszystkich udziałów w Spółkach Projektowych objętych umową. Zgodnie z zawartym pod koniec października br. aneksem do w/w umowy, terminy zamknięcia transakcji, zostały ustalone na 15 listopada 2022r. dla projektów o łącznej mocy 65 MW oraz 6 grudnia 2022 r. dla projektów o łącznej mocy 119 MW. Łączna wartość transakcji zbycia udziałów w Spółkach Projektowych wyniesie ok. 500 mln zł. Zgodnie z umową, po dacie zamknięcia transakcji powierzono nam realizację umów budowy farm pod klucz EPC w tych projektach, które nie zostały jeszcze oddane do użytku. Dodatkowe wynagrodzenie, które może osiągnąć do ok. 250 mln zł, będzie wypłacane po osiągnięciu kolejnych kamieni milowych (postępu w realizacji).

Przewidywane działania Grupy FAMUR w kolejnych kwartałach

W kolejnych kwartałach będziemy konsekwentnie kontynuować wdrażanie nowych kierunków strategicznych w celu przekształcenia Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację i inne perspektywiczne branże przemysłowe. Jednocześnie pracujemy wraz z niezależnym doradcą zewnętrznym nad Strategią Zrównoważonego Rozwoju dla Grupy FAMUR”.

Analiza czynników, zdarzeń oraz dokonań Emitenta mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki

Poniższe omówienie wyników za 9 miesięcy i trzeci kwartał 2022 roku należy czytać łącznie ze Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej FAMUR i Skróconym Kwartalnym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym FAMUR S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wraz z notami dodatkowymi, a także ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy FAMUR i Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym FAMUR S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonych według MSSF oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy FAMUR za rok 2021. Intencją poniższej analizy osiągniętych wyników w omawianym okresie, jest dostarczenie czytelnikowi informacji, która pozwoli mu zrozumieć zmianę w wybranych głównych pozycjach sprawozdania finansowego, ze wskazaniem istotnych czynników stojących za tymi zmianami. Dokonując oceny i omówienia raportowanych wyników finansowych, sytuacji finansowej i przepływów pieniężnych, Grupa FAMUR odnosi się również do innych pomiarów wyników niż tych bezpośrednio zdefiniowanych lub określonych w ramach stosowanej sprawozdawczości finansowej zgodnie z wymogami MSSF, takich jak „wskaźnik EBITDA”, „Dług netto”, „Kapitał obrotowy”, lecz są to miary wyliczone na bazie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF, których definicje i kalkulacje zostały przedstawione w sekcji „Alternatywne pomiary wyników”.

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

Przychody Grupy FAMUR

Przychody zewnętrzne segmentów w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Maszyny górnicze	818	729	294	229
Fotowoltaika	39	-	13	-
Przychody skonsolidowane	857	729	307	229

Przychody za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 857 mln zł – co oznacza wzrost o 128 mln zł lub 18% względem okresu porównywalnego. Przychody w segmencie maszyn górniczych w okresie 9 miesięcy 2022 roku poprawiły się o 89 mln zł (lub 12%) względem tego samego okresu 2021 roku i wyniosły 818 mln zł. Rok 2022 r. zawiera po raz pierwszy, za pełen okres sprawozdawczy, przychody segmentu fotowoltaika, które za pierwsze 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 39 mln zł. W samym III kwartale przychody wyniosły 307 mln zł, co stanowi wzrost o 78 mln zł (34%) względem okresu porównywalnego.

Główne kierunki geograficzne sprzedaży

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR z okres 9 miesięcy 2022 roku stanowiła ok. 42% przychodów ze sprzedaży ogółem, wobec 28% w okresie porównywalnym 2021 roku. Sprzedaż na rynki zagraniczne obejmowała głównie USA, Indonezję, RPA i Chiny, które stanowiły łącznie ok. 28% przychodów, kraje WNP i Rosja to ok. 13% udziału w przychodach (przychody z Rosji to wynik realizacji umów zawartych w poprzednich okresach). Sprzedaż do pozostałych krajów z Europy stanowiła ok. 1% przychodów.

Główne wskaźniki rentowności Grupy FAMUR

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Zysk brutto ze sprzedaży	317	220	102	74
Zysk z działalności operacyjnej	168	102	56	38
Wskaźnik EBITDA	283	232	92	79
Zysk netto działalności kontynuowanej	143	95	56	39
Wynik netto	70	99	56	38

Zysk brutto na sprzedaży

Zysk brutto na sprzedaży w okresie 9 miesięcy do 30 września 2022 roku wyniósł 317 mln zł, co oznacza wzrost o 97 mln zł względem tego samego okresu 2021 roku, głównie na skutek wzrostu przychodów ze sprzedaży maszyn i urządzeń oraz sprzedaży aftermarket w segmencie maszyn górniczych. Zysk brutto na sprzedaży jako procent przychodów za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniósł 37%, względem 30% w okresie porównywalnym. Poprawa rentowności to wynik przede wszystkim poprawy rentowności w segmencie maszyn górniczych (szczegóły w punkcie „Wyniki finansowe segmentu maszyn górniczych”).

Zysk operacyjny i EBITDA

W okresie 9 miesięcy 2022 roku zysk operacyjny osiągnął poziom 168 mln zł i był o 66 mln zł wyższy względem okresu porównywalnego. W samym 3 kwartale 2022 roku wypracowano 56 mln zł zysku operacyjnego, co stanowi wzrost o 18 mln zł względem tego samego okresu w roku 2021.

Jednocześnie wskaźnik EBITDA za 9 miesięcy 2022 roku wyniósł 283 mln zł, co stanowi wzrost o 51 mln zł (lub 22%) w stosunku do analogicznego okresu w roku 2021. W samym trzecim kwartale 2022 roku

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

wskaźnik EBITDA wyniósł 92 mln zł, co stanowi wzrost o 13 mln zł (lub 16%) względem okresu porównywalnego.

Wynik na działalności finansowej

Poniższa tabela prezentuje główne pozycje przychodów i kosztów wynikające z działalności finansowej.

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Przychody finansowe	51	12	17	3
Koszty finansowe	37	6	2	-4
Koszty finansowe netto	14	6	15	7
Zyski (straty) z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe	10	4	-	2
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	6	-	2
Wynik na działalności finansowej	24	16	15	11

Saldo na działalności finansowej za 9 miesięcy 2022 roku wykazało dodatni wynik 24 mln zł względem 16 mln zł w okresie porównywalnym.

Podatek

Efektywna stopa podatkowa za okres 9 miesięcy 2022r. wyniosła 26% względem nominalnej stopy podatkowej 19%. To głównie efekt trwałych różnic niepodatkowych kosztów i przychodów. W samym 3 kwartale 2022 roku efektywna stopa podatkowa wyniosła 21%.

Działalność zaniechana

W okresie 9 miesięcy 2022 roku rozpoznano stratę z działalności zaniechanej w kwocie 73 mln zł, głównie w wyniku utraty kontroli operacyjnej nad spółką zależną OOO FAMUR w 2 kwartale 2022r. Szczegółowy opis wyniku na działalności zaniechanej przedstawiono w Nocie 7 do załączonego Sprawozdania Finansowego. W samym 3 kwartale 2022r. wynik na działalności zaniechanej wyniósł zero.

Zysk netto

Zysk netto za 9 miesięcy 2022 roku wyniósł 70 mln zł względem 99 mln zł za ten sam okres roku 2021, co oznacza spadek o 29 mln zł. To efekt rozpoznania wyżej opisanej straty na działalności zaniechanej częściowo skompensowany poprawą wyniku z działalności kontynuowanej. Sam trzeci kwartał 2022 roku wykazał zysk w wysokości 56 mln zł, względem 38 mln zł w okresie porównywalnym.

Rentowność zysku netto w okresie 9 miesięcy 2022 roku ukształtowałyby się odpowiednio na poziomie 8% przychodów (18% w samym 3kw. 2022r.) względem 14% w okresie porównywalnym (17% w samym 3kw. 2021r.).

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

Zasoby kapitałowe i sytuacja płynnościowa

Poniższa tabela prezentuje wybrane informacje finansowe zgodne z MSSF oraz inne miary sytuacji kapitałowej, których definicje znajdują się w sekcji „Alternatywne pomiary wyników”

w milionach złotych	Stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 204	1 333
Dług brutto	1 024	910
Dług netto	-180	-423
Kapitał obrotowy	938	703
Aktywa	3 383	3 220
Wskaźnik dług netto/EBITDA	-0,5x	-1,4x
Średni stan kapitału obrotowego w kwartale jako % przychodów	82%	69%

w milionach złotych	9 miesięcy do	
	30.09.2022	30.09.2021
Przepływy z działalności operacyjnej	-70	101
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-199	-185
Przepływy z działalności finansowej	139	65

Dług netto

Na dzień 30 września 2022 roku saldo środków pieniężnych przewyższa zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu o 180 mln zł. Dodatkowo na koniec września 2022 roku Grupa posiadała niewykorzystane bankowe linie kredytowe na łączną kwotę 630 mln zł. W okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego Raportu kwartalnego odnowiono bądź wydłużono umowy z Bankiem Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A., Santander Bank Polska S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz zawarto umowę typu project finance z łącznym limitem w wysokości 428 mln zł w segmencie PV (*raport bieżący 12/2022 z dnia 11.03.2022r.*). W dniu 28 kwietnia 2022 r. FAMUR S.A. dokonał całkowitego wykupu zobowiązania z tytułu obligacji serii 01/2016 („Obligacje Restrukturyzacyjne”) Transzy A Umowy Restrukturyzacyjnej KOPEX S.A. (obecnie: Primetech S.A.), zgodnie z Planem Podziału KOPEX S.A. opisanym w raporcie bieżącym nr 48/2017 z dnia 29 czerwca 2017r. Obligacje Restrukturyzacyjne, których wartość emisji wyniosła 185 mln zł, zostały spłacone przez Emitenta w pełnej wysokości wraz z odsetkami. Zgodnie z wnioskiem Obligatariuszy wykup nastąpił w dwóch transzach i terminach w dniu 31 marca 2022r. oraz w dniu 28 kwietnia 2022r., bez naliczania dodatkowych odsetek wynikających ze zmiany terminu.

Na dzień 30 września 2022 roku dług brutto wyniósł 1 024 mln zł, co stanowi wzrost o 114 mln zł względem końca roku 2021, a wartość środków pieniężnych wyniosła 1 204 mln zł, co stanowi spadek o 129 mln zł względem końca roku 2021.

Kapitał obrotowy

Kapitał obrotowy w okresie 9 miesięcy 2022 roku wzrósł o 235 mln zł do poziomu 938 mln zł, głównie w wyniku wzrostu stanu zapasów w następstwie zakupu komponentów do budowy farm PV. Wskaźnik wartości kapitału obrotowego do przychodów za ostatnie 4 kwartały do 30 września 2022 roku wyniósł 82%.

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

Aktywa

W okresie 9 miesięcy 2022 roku aktywa wzrosły o 163 mln zł, w wyniku wzrostu aktywów obrotowych o 209 mln zł i spadku aktywów trwałych o 46 mln zł.

Przepływy pieniężne

W okresie 9 miesięcy 2022 roku środki pieniężne z działalności operacyjnej były ujemne w wysokości 70 mln zł, to efekt przede wszystkim wzrostu zapotrzebowania na kapitał operacyjny, głównie w wyniku zakupu komponentów do budowy farm PV. Ujemne przepływy pieniężne związane z działalnością inwestycyjną to głównie wydatki na rzeczowe środki trwałe oraz zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane stronom trzecim. Działalność finansowa wykazała dodatni przepływ w kwocie 139 mln zł, to efekt głównie dwóch przeciwstawnych zdarzeń: spłaty Obligacji Restrukturyzacyjnych w kwocie 185 mln zł wraz z odsetkami, a z drugiej strony zaciągnięcia kredytu w ramach limitu umowy kredytowej typu project finance zawartej w marcu 2022 roku.

Omówienie wyników segmentów operacyjnych Grupy FAMUR

Segment maszyn górnictwa

Segment maszyn górnictwa w Grupie FAMUR dostarcza kompleksy ścianowe, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe wraz z wyposażeniem uzupełniającym, a także aparaturę elektryczną zasilającą oraz łączeniową do maszyn stosowanych w podziemnym górnictwie skał miękkich. Oferta obejmuje również projektowanie i dostawę informatycznych systemów zarządzania eksploatacją węgla oraz innych skał miękkich od przodka ścianowego na powierzchnię kopalni. Grupa FAMUR należy do grona światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową.

Sytuacja rynkowa

Dynamika zamówień na urządzenia górnictwa oferowane przez Grupę FAMUR w dużym stopniu wynika z obecnych oraz oczekiwanych globalnych trendów związanych w szczególności z cenami węgla oraz innych surowców energetycznych w krótkim i średnim terminie. W okresie 9 miesięcy 2022 roku cena węgla energetycznego oraz metalurgicznego (koksowego) osiągały nienotowane na dotychczasową skalę poziomy w następstwie wybuchu wojny w Ukrainie i nakładanych w skutek tego sankcji na Rosję, które istotnie przyczyniły się do ograniczenia podaży tego surowca.

Konflikt zbrojny w Ukrainie spowodował również istotne zakłócenia w łańcuchu dostaw i gwałtowny skok cen innych surowców w tym również wyrobów hutniczych i komponentów pochodnych stanowiących istotny składnik produkowanych przez Grupę FAMUR maszyn i urządzeń. To spowodowało m.in. zgłoszenie Emitentowi przez jego dostawcę blach wystąpienia stanu siły wyższej. Dostawca powołując się na obecną sytuację geopolityczną na terytorium Ukrainy poinformował Emitenta, że nie ma możliwości wykonania dostaw we własnym zakresie jak również pozyskania zastępczej oferty na materiał niezbędny do wykonania przedmiotów tych umów od innych producentów czy dystrybutorów, gdyż wszyscy wstrzymali ofertowanie ze względu na dużą niepewność na rynku. W konsekwencji w dniu 4 marca 2022 roku Zarząd FAMUR S.A. podjął decyzję o zgłoszeniu swojemu Odbiorcy, Polskie Maszyny Group sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wystąpienia siły wyższej w realizacji zawartych umów na dostawy urządzeń do eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej (raport bieżący nr 10/2022 z dnia 4.03.2022r.). W dniu 1 kwietnia 2022 roku zawarto porozumienie z Odbiorcą w przedmiocie odstąpienia od umów o łącznej wartości ok. 130 mln zł w przedmiocie realizacji dostaw sprzętu i świadczenia usług nadzoru nad montażem, nabywanego w celu eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej. Każda ze Stron zgodziła się pokryć część kosztów poniesionych

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

w związku z rozpoczętą realizacją umów. Poziom kosztów do pokrycia przez Emitenta nie ma wartości istotnej (*raport bieżący nr 16/2022 z dnia 1.04.2022r.*).

Na koniec trzeciego kwartału widoczna jest częściowa odbudowa światowych łańcuchów dostaw w zakresie wyrobów stalowych i ich pochodnych. Sytuacja ta wpływa pozytywnie na dostępność komponentów oraz stabilizację cen. Z drugiej strony, rosnące ceny surowców energetycznych i gazu mogą wpłynąć negatywnie na podaż europejskiej stali w kolejnych kwartałach, ze względu na spadek rentowności produkcji.

Zagraniczna aktywność komercyjna w segmencie maszyn górniczych Grupy FAMUR w okresie 9 miesięcy 2022 roku koncentrowała się głównie na zwiększaniu swojej obecności m.in. na takich rynkach jak Ameryka Północna, Indonezja, Chiny.

Polski rynek węgla w okresie 9 miesięcy 2022 roku, obniżył poziom produkcji o 3% względem tego samego okresu w roku 2021. Jednocześnie stan zapasów na koniec września 2022 roku zmniejszył się o 51% względem końca grudnia 2021 roku oraz o 71% względem września 2021 roku.¹ Obserwuje się pewne ożywienie na rynku krajowym jednak nadal pozostaje on pod presją zmian wynikających z przyjętego programu wygaszania kopalń węgla energetycznego. W czerwcu bieżącego roku oferta Grupy FAMUR na najem sprzętu górniczego o szacunkowej wartości umowy ok. 96 mln zł została wybrana w postępowaniu przetargowym organizowanym przez znaczącego polskiego kontrahenta. Ponadto zawarto szereg umów o mniejszej wartości na najem i dostawy maszyn oraz usługi posprzedażowe. Krajowa jak i zagraniczna aktywność komercyjna Grupy FAMUR w okresie 9 miesięcy 2022 roku, przełożyła się na niemal 678 mln zł pozyskanych zamówień na dostawy i aftermarket. W samym trzecim kwartale 2022 roku zostało pozyskanych łącznie ok. 334 mln zł nowych zamówień z kraju i zagranicy. Łączny backlog Grupy FAMUR (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na koniec września 2022 r. wzrósł do ok. 797 mln zł względem ok. 736 mln zł na 30 czerwca 2022r.

Inicjatywy wykorzystywania bazy operacyjnej segmentu maszyn górniczych do oferowania remontu i serwisu przekładni w turbinach wiatrowych

Grupa FAMUR w celu pełnego wykorzystania swoich zasobów operacyjnych i poszukiwania nowych źródeł przychodów na rynku OZE rozpoczęła ofertowanie usług remontu przekładni stosowanych w turbinach elektrowni wiatrowych typu onshore.

Przewagi konkurencyjne i kompetencje Grupy FAMUR w tym zakresie bazują przede wszystkim na wieloletnim doświadczeniu w produkcji przekładni i systemów napędowych dla różnych sektorów oraz posiadanej własnej hamowni umożliwiającej przetestowanie każdej przekładni. Obecnie rozwijana oferta obejmuje ocenę stanu technicznego przekładni u klienta oraz remonty przekładni poprzez jej demontaż, kwalifikację części i ponowny montaż z uzupełnieniem uszkodzonych elementów, a na końcu badanie przekładni pod obciążeniem na własnej hamowni. Oferowane obecnie usługi w aktualnej fazie rozwoju tego projektu skupiają się na przekładniach o mocy do ok. 2MW. Ich wdrożenie nie wymagało dokonania dodatkowych nakładów inwestycyjnych, ponieważ są wykonywane w oparciu o posiadany park maszynowy oraz dotychczasowe doświadczenie produkcyjne.

Obecnie planowane prace rozwojowe w tym obszarze, zakładają intensyfikację działań zmierzających do pozyskania nowych klientów na kolejne remonty, prace koncepcyjne nad monitoringiem przekładni u klienta wskazujące z wyprzedzeniem konieczność podjęcia prac serwisowych oraz wykorzystanie w świadczonych przez nas usługach zdobytej przez nasze ekipy serwisowe certyfikacji Basic GWO.

¹ Źródło: wyliczenia własne na podstawie danych z <http://polskirynekwegla.pl/>

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

Dodatkowo, poszukiwane są nowe usługi które mogą uzupełnić naszą obecną ofertę dla rynku energii wiatrowej między innymi poprzez włączenie do niej serwisu innych (niż przekładnie) elementów turbiny wiatrowej. Opisany powyżej rozwój chcemy realizować głównie w trzech formach: własna działalność badawcza i rozwojowa, inwestycja kapitałowa w istniejący podmiot, współpraca z innym podmiotem działającym w branży (np. w formie konsorcjum).

Poniżej przedstawiono najważniejsze wydarzenia w okresie 9 miesięcy 2022 roku:

- 17 maja 2022 r. - Grupa FAMUR podpisała list intencyjny z Grupą EdF EN, w którym Strony rozważają podjęcie wspólnych działań w zakresie rozwoju i eksploatacji w Polsce projektów związanych m.in. z turbinami wiatrowymi i wypracowanie modelu ewentualnej współpracy.
- 12 września 2022 r. - Grupa FAMUR i Energa Wytwarzanie podpisały umowę o współpracy w zakresie remontów i konserwacji urządzeń niezbędnych do ciągłej i wydajnej pracy źródeł odnawialnych. To kontynuacja rozpoczętej współpracy, gdzie Grupa FAMUR realizowała remont przekładni turbin farmy wiatrowej Karścino, należącej do Energa Wytwarzanie.

Inicjatywy w kierunku „zielonej” produkcji. Pierwsze instalacje PV w zakładach i planowana ich dalsza rozbudowa

W segmencie maszyn górniczych podejmowane są następujące działania w celu zmniejszania śladu węglowego w procesie produkcji i osiągnięcia wymiernych oszczędności w kosztach energii:

- w pierwszym kwartale 2022 r. zostały uruchomione w 2 zakładach produkcyjnych instalacje paneli słonecznych w systemie prosumenckim, każda o mocy 50 kWp;
- trwają prace koncepcyjne nad rozbudową dotychczasowych instalacji do łącznie ponad 0,6MWp oraz uruchomieniem w nowych lokalizacjach instalacji o łącznej mocy 0,4MWp;
- planowana jest budowa kolejnej instalacji o mocy ok. 1MWp oraz rozważa się doposażenie jej w magazyn energii (produkcja w większości będzie wykorzystywana na potrzeby własne).

Wyniki finansowe segmentu maszyn górniczych

Przychody zewnętrzne segmentu w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Dostawy maszyn i urządzeń	340	237	126	58
Przychody z aftermarket i dzierżaw	468	416	165	144
Pozostałe	10	76	3	27
Przychody z tytułu dostaw i usług, razem	818	729	294	229

Przychody zewnętrzne segmentu maszyn górniczych za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 818 mln zł, co oznacza wzrost o 89 mln zł (lub 12%) względem porównywalnego okresu roku ubiegłego. Przychody z dostaw maszyn i urządzeń w okresie 9 miesięcy 2022 roku wzrosły względem okresu porównywalnego o 103 mln zł i wyniosły 340 mln zł. Przychody powtarzalne (aftermarket i dzierżawy) zwiększyły się o 52 mln zł (lub 13%) rok do roku do poziomu 468 mln zł. Spadek pozostałych przychodów w okresie 9 miesięcy 2022 roku to wynik objęcia konsolidacją metodą pełną spółek z segmentu PV od początku bieżącego roku, podczas gdy w okresie porównywalnym transakcje z tymi spółkami do momentu objęcia ich konsolidacją były zgodnie z MSSF wykazywane jako zewnętrzne przychody Grupy.

W III kwartale przychody zewnętrzne segmentu maszyn górniczych wyniosły 294 mln zł, co stanowi wzrost o 65 mln zł względem okresu porównywalnego. Przychody z dostaw maszyn i urządzeń wzrosły o 68 mln zł. Przychody powtarzalne (aftermarket i dzierżawy) zwiększyły się o 21 mln zł. Spadek pozostałych przychodów wynika z objęcia konsolidacją segmentu PV od początku 2022 roku.

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

Główne kierunki geograficzne sprzedaży segmentu

Sprzedaż eksportowa segmentu maszyn górniczych (z wyłączeniem rozliczeń między segmentami) w okresie 9 miesięcy 2022 roku stanowiła ok. 44% przychodów zewnętrznych segmentu, wobec 28% w okresie porównywalnym 2021 roku. Sprzedaż na rynki zagraniczne obejmowała głównie USA, Indonezję, RPA i Chiny, które stanowiły łącznie ok. 30% przychodów. Kraje WNP i Rosja to ok. 13% udziału w przychodach (przychody z Rosji to wynik realizacji umów zawartych w poprzednich okresach). Sprzedaż do pozostałych krajów z Europy stanowiła ok. 1% przychodów.

Rentowność segmentu maszyn górniczych

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Zysk brutto na sprzedaży	304	220	96	74
Zysk operacyjny	194	102	58	38
Amortyzacja	109	130	33	41
EBITDA	303	232	91	79
Rentowność EBITDA [w %]	37%	32%	31%	34%

Zysk brutto na sprzedaży za okres 9 miesięcy 2022 roku w segmencie maszyn górniczych wyniósł 304 mln zł, co stanowi wzrost o 84 mln zł w stosunku do okresu porównywalnego. Wzrost zysku brutto na sprzedaży przełożył się na poprawę zarówno zysku operacyjnego jak i wyniku EBITDA, które wyniosły odpowiednio 194 mln zł (wzrost o 92 mln zł rok do roku) oraz 303 mln zł (wzrost o 71 mln zł rok do roku). Rentowność EBITDA za okres 9 miesięcy i 3 kwartału 2022 roku wyniosła odpowiednio 37% (wzrost o 5 p.p.) i 31% (spadek o 3 p.p.).

Segment fotowoltaika

Segment fotowoltaiki Grupy FAMUR zajmuje się kompleksową realizacją (od rozwoju projektu poprzez projektowanie, inżynierię i budowę farmy, a następnie usługę jej utrzymania) projektów fotowoltaicznych farm wielkoskalowych (elektrownie solarne) oraz instalacji fotowoltaicznych średniej wielkości (dla klientów biznesowych/przedsiębiorstw). FAMUR aktywnie wspiera i uczestniczy w rozwoju OZE, co widoczne jest w rosnących aktywach z tytułu wydatków na projekty PV i nakładów na budowę farm solarnych.

Sytuacja rynkowa

W sektorze wielkoskalowej fotowoltaiki kontynuowane były trendy widoczne w poprzednich kwartałach:

- dalszy dynamiczny przyrost mocy zainstalowanej fotowoltaiki w Polsce, który według ostatnich opublikowanych danych przez Agencję Rynku Energii wyniósł na koniec lipca 2022 roku ok. 10,6 GW wobec około 7,7 GW na koniec 2021 roku,
- wzrost średnich cen za 1 MW projektów i gotowych farm solarnych,
- wzrost cen komponentów do budowy farm (m.in. panele, stacje transformatorowe, konstrukcje montażowe (profile), przy czym w trzecim kwartale 2022 roku obserwuje się pewną stabilizację cen,
- od trzeciego kwartału obserwuje się ograniczoną dostępność falowników (inwerterów), szczególnie dużych mocy,
- zakłócenia w logistyce oraz wzrost cen ubezpieczeń frachtu morskiego na skutek wybuchu wojny w Ukrainie oraz opóźnienia dostaw z Chin, głównego eksportera paneli fotowoltaicznych w wyniku prowadzonych przez ten kraj działań w celu ograniczania epidemii COVID, choć od trzeciego kwartału 2022r. widoczny jest spadek stawek frachtu morskiego z Chin,

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

- ograniczana liczba wydawanych warunków przyłączeniowych dla nowych projektów oraz wydłużający się czas przyłączenia wybudowanych elektrowni solarnych do sieci operatorów w wyniku niewystarczającego dostosowywania energetycznych sieci dystrybucyjnych do dynamicznego przyrostu mocy z OZE,
- Prace legislacyjne nad ograniczeniem cen energii, w tym ze źródeł OZE, które mogą negatywnie wpłynąć na sytuację na rynku fotowoltaiki.

Działania operacyjne w Segmencie PV

W pierwszych 9 miesiącach 2022 roku główne działania operacyjne były następujące:

- Rozwój własnych projektów i zakupy praw do projektów z rynku, przygotowywanie kolejnych projektów do fazy budowy, budowa i uruchamianie kolejnych farm solarnych.
- Intensywne działania zapobiegawcze w celu minimalizacji negatywnego wpływu ograniczonej dostępności i zakłóceń w logistyce dostaw komponentów niezbędnych do budowy farm solarnych, takie jak ciągłe poszukiwanie alternatywnych dostawców oraz rynków zaopatrzenia, wcześniejsze składanie zamówień, dywersyfikacja rodzaju transportu (morski i kolejowy) w celu obniżenia czasu dostawy.
- Opracowanie, wdrożenie i zawarcie pierwszych umów z odbiorcami z segmentu B2B na budowę instalacji PV; zawarcie pierwszej umowy cPPA.
- Organizacja struktur operacyjno-handlowych i poszukiwanie terenów pod inwestycje w Niemczech oraz rozpoczęcie budowy struktur na kolejnych rynkach.

Struktura łącznej mocy projektów i farm w portfelu segmentu fotowoltaiki

Łączna moc projektów i farm w MW	stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Uruchomione farmy fotowoltaiczne	61	-
Farmy w trakcie budowy (bądź wybudowane ale jeszcze nie uruchomione)	141	134
Projekty w przygotowywaniu do budowy	147	187
Projekty w rozwoju	2 339	1 317
Szacunkowa łączna moc projektów w portfelu na różnym etapie rozwoju	2 688	1 638

Łączna moc projektów z wygraną aukcją 2019, 2020 i 2021 wynosi 309 MW

Istotne zawarte umowy

W dniu 11.03.2022 roku zawarto umowę kredytową typu project finance z łącznym limitem 428 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie kosztów budowy farm fotowoltaicznych o łącznej mocy około 134 MW z możliwością późniejszej konwersji tego kredytu na kredyt inwestycyjny oraz pokrycie rezerwy obsługi zadłużenia. Umowa kredytowa została zawarta między 32 spółkami należącymi do Projekt Solartech Fund FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY (Spółki), a bankami ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. (Banki) (raport bieżący 12/2022 z dnia 11.03.2022r.).

W dniu 24 czerwca 2022 roku pomiędzy Projekt Solartech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Sprzedający”), podmiotem zależnym od Grupy FAMUR, została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży ze Spoletto sp. z o.o., spółką celową w 100% zależną od Alternus Energy Group Plc, jako kupującym, który nabędzie 100% udziałów w 32 Spółkach Projektowych posiadających portfel projektów farm słonecznych, na różnych etapach realizacji o łącznej mocy 184 MW (Transakcja). Projekty znajdują się na różnych etapach realizacji przez Spółki Projektowe. Zamknięcie Transakcji nastąpi, gdy część projektów realizowanych obecnie przez Spółki Projektowe, o łącznej mocy co najmniej 45 MW, zostanie oddana do użytkowania i będzie produkować energię elektryczną, jednak nie później niż

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

30 listopada 2022 roku. Przeniesienie pełni praw do wszystkich udziałów we wszystkich Spółkach Projektowych nastąpi po zawarciu umów przyrzeczonych i po spełnieniu pozostałych warunków zawieszających (Zamknięcie Transakcji).

Zamknięcie Transakcji spowoduje przeniesienie na Kupującego wszystkich Spółek Projektowych, w tym również Spółek Projektowych będących właścicielami Projektów, które są nadal w fazie rozwoju i budowy (tj. nie osiągnęły pełnej gotowości operacyjnej). Kupujący i Sprzedający uzgodnili wynagrodzenie odroczone (earn-out) w którego skład wchodzi płatności z tytułu realizacji umów budowy farm pod klucz EPC, które zostanie wypłacone na rzecz Sprzedającego lub Projekt Solartech (spółka zależna od FAMUR) po osiągnięciu kolejnych kamieni milowych (postępu w realizacji) Projektów po Zamknięciu Transakcji.

W ramach Transakcji, Projekt Solartech będzie realizować proces budowy Projektów oraz świadczyć usługi serwisowe przez uzgodniony umownie okres. Przewiduje się, że łączna wartość Transakcji może wynieść do ok. 750 mln zł. Kwota obejmuje cenę w wysokości ok. 500 mln zł z tytułu nabycia 100% akcji/udziałów we wszystkich Spółkach Projektowych, przypadającą do zapłaty w chwili Zamknięcia Transakcji oraz kwotę w wysokości do ok. 250 mln zł należną za realizację kolejnych etapów rozwoju projektów (spełnienia kamieni milowych), które nie zostały jeszcze oddane do użytku (w tym, zgodnie z odpowiednimi umowami o generalną realizację inwestycji), nie później niż 4 lata od Zamknięcia Transakcji. Umowa zawiera zwyczajowe zobowiązania Sprzedającego dotyczące okresu przejściowego pomiędzy datą zawarcia Umowy a Zamknięciem Transakcji. (raport bieżący nr 27/2022 z dnia 24.06.2022r.).

Warunek oddania do użytkowania minimum 45 MW projektów pozwalający na przystąpienie do zamknięcia transakcji został spełniony. 27 października 2022 r. został zawarty aneks do Umowy, na mocy którego Sprzedający i ALT POL HC 01 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, tj. spółka działająca poprzednio pod nazwą: Spoletto sp. z o.o. oraz drugi kupujący Solis Bond Company Designated Activity Company z siedzibą w Dublinie, obie jako spółki celowe w 100% zależne od Alternus Energy Group Plc (zwani dalej łącznie "Kupującymi") postanowili, że Transakcja, rozumiana jako nabycie 100% udziałów w 32 Spółkach Projektowych posiadających portfel projektów farm słonecznych o mocy 184 MW, zostanie zrealizowana w dwóch etapach. Pierwszy etap, obejmujący część projektów o łącznej mocy 65 MW, zostanie zrealizowany dnia 15 listopada 2022 r. Drugi, obejmujący część projektów o łącznej mocy 119 MW, zostanie zrealizowany dnia 6 grudnia 2022 r. Przedmiotowe zmiany wprowadzone przez Strony nie miały wpływu na łączną wartość Transakcji. Inne istotne warunki Umowy pozostały bez zmian. (raport bieżący nr 32/2022 z dnia 28.10.2022).

Uproszczenie i uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy FAMUR w segmencie fotowoltaiki

Od początku 2022 roku zostały już dokonane oraz planowane są następujące czynności i transakcje składające się na proces uproszczenia i uporządkowania struktury organizacyjnej Grupy FAMUR w obszarze projektów fotowoltaicznych (tzw. struktura solarna) oraz skoncentrowania tej działalności pod PST jako wyodrębniony segment operacyjny.

- Podwyższenie kapitału w spółce FAMUR SOLAR Sp. z o.o. W ramach podwyższenia kapitału zakładowego FAMUR SOLAR, skutecznego z chwilą wpisu do krajowego rejestru sądowego w dniu 18 maja 2022 roku, Emitent objął udziały w spółce FAMUR SOLAR (w liczbie 142.111) za łączną cenę emisyjną wynoszącą 71.055.500 zł, tj. po 500,00 zł za jeden udział. Cena emisyjna za jeden udział została ustalona według takich samych zasad i w takiej samej wysokości, jak w poprzednim podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce FAMUR SOLAR (wpisane w krajowym rejestrze sądowym w listopadzie 2021), w którym uczestniczył Emitent oraz TDJ S.A. Celem podwyższenia było oddłużenie FAMUR SOLAR (w związku z planowanym połączeniem z PST), wobec czego łączna wartość ceny emisyjnej została dostosowana do aktualnej na moment obejmowania udziałów

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

kwoty zadłużenia FAMUR SOLAR wobec Emitenta (wraz z odsetkami). Cena za obejmowane udziały została pokryta poprzez potrącenie należności przysługującej Emitentowi wobec FAMUR SOLAR z tytułu pożyczki udzielonej w dniu 20 lipca 2021 roku w kwocie 69 mln zł (wraz z odsetkami) na realizację jej celów statutowych, w szczególności na nabycie certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Projekt Solartech Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej jako „Fundusz”), o czym Emitent informował w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2021. Powyższe pozwoliło przygotować FAMUR SOLAR do planowanego połączenia z PST.

- Objęcie przez FAMUR SOLAR 87.540.132 akcji zwykłych imiennych serii D w kapitale zakładowym spółki Projekt-Solartech S.A., w celu doprowadzenia do wniesienia wszystkich certyfikatów inwestycyjnych Funduszu do PST (tj. przeniesienie Funduszu bezpośrednio pod PST w strukturze organizacyjnej). W związku z powyższym, w ramach wymienionego podwyższenia kapitału zakładowego, wniesiono do PST zarówno certyfikaty posiadane przez FAMUR SOLAR, jak i pośrednio posiadane przez Pana Macieja Marcjanika. Cena emisyjna akcji PST obejmowanych w zamian za wkład w postaci certyfikatów inwestycyjnych Funduszu została ustalona jednolicie dla obu akcjonariuszy obejmujących nowe akcje, w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej akcji (tj. po 1,00 zł za każdą akcję). W przypadku FAMUR SOLAR wyniosła ona łącznie 87.540.132,00 zł i odpowiadała wartości wszystkich wnoszonych do PST certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Odpowiednio, na takich samych zasadach, zostały objęte akcje PST w zamian za certyfikaty inwestycyjne posiadane pośrednio przez Pana Macieja Marcjanika. Ustalenie ceny emisyjnej na poziomie wartości nominalnej akcji PST pozwoliło w pełni odzwierciedlić wartość wnoszonych wkładów w liczbie obejmowanych w zamian za nie akcji. Zważywszy na fakt, że cena emisyjna była jednakowa dla obu akcjonariuszy obejmujących akcje i wnoszących na ich pokrycie takie same aktywa (tj. łącznie 100% certyfikatów inwestycyjnych Funduszu), powyższe pozwoliło zachować parytet w kapitale zakładowym i strukturze akcjonariatu PST jak dotychczas (tj. odpowiednio 51% i 49%), co odpowiada zarówno parytetowi sprzed podwyższenia w kapitale zakładowym PST, jak i strukturze właścicielskiej Funduszu. Opisany sposób ukształtowania transakcji pozwolił na sprawne przeniesienie wszystkich certyfikatów Funduszu pod PST, przy uwzględnieniu wartości Funduszu wynikającej z wyceny sporządzonej przez niezależny podmiot cyklicznie wyceniający certyfikaty tego Funduszu (tj. wg WANCI), odpowiednio do dotychczasowego parytetu właścicielskiego w obu podmiotach.
- Zakup pakietu ok. 14% akcji PST przez Emitenta (*raport bieżący nr 29/2022 z dnia 1 lipca 2022 r.*). Umowa dotycząca nabycia wymienionych akcji została zawarta między FAMUR S.A. a FIMM Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, którego uczestnikiem jest Pan Maciej Marcjanik.
- Uzgodnienie planu połączenia FAMUR SOLAR z PST. W dniu 30 września 2022 r. uzgodniono plan połączenia spółki FAMUR SOLAR (spółka przejmowana) z PST (spółka przejmująca). Kolejnym krokiem będzie przeprowadzenie badania planu połączenia przez biegłego wyznaczonego przez Krajowy Rejestr Sądowy i wydanie przez niego w tym przedmiocie opinii. Po wydaniu opinii zostanie zwołane walne zgromadzenie akcjonariuszy i zgromadzenie wspólników obu spółek w sprawie połączenia. Uzgodniony przez strony plan zakłada przeprowadzenie połączenia w taki sposób, aby, w jego wyniku, dotychczasowym wspólnikom FAMUR SOLAR, w miejsce posiadanych udziałów FAMUR SOLAR, zostały wydane akcje PST, stosownie do ich udziału w kapitale FAMUR SOLAR na moment połączenia. W przypadku FAMUR będzie to ok. 38% akcji PST. W wyniku połączenia spółka FAMUR SOLAR przestanie istnieć. W miejsce posiadanych udziałów FAMUR SOLAR, Emitent otrzyma odpowiednią do udziału w FAMUR SOLAR liczbę akcji PST.

W wyniku dokonanych transakcji (uprzednio) i po przeprowadzeniu planowanych w kolejnych miesiącach opisanych jak wyżej zmian w strukturze organizacyjnej PST (polegających, między innymi, na połączeniu FAMUR SOLAR z PST), Emitent docelowo będzie posiadał bezpośrednio ok. 52% akcji

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

w kapitale zakładowym PST, Pan Maciej Marcjanik wraz z podmiotami powiązаныmi około 35% a TDJ około 13%.

Zaangażowanie FAMUR w projekt fotowoltaiki

W wyniku zakupu projektów, udzielonych pożyczek do Spółek Celowych oraz poniesionych kosztów na budowę farm PV, zaangażowanie FAMUR w projekt fotowoltaiki na dzień 30 września 2022 roku wyniosło ok. 321 mln zł. Dnia 1 lipca 2022 została zawarta umowa z Panem Maciejem Marcjanikiem na mocy której FAMUR nabył pakiet ok. 14% akcji Projekt-Solartech S.A. za cenę 117 mln zł (raport bieżący 29/2022 z dnia 1.07.2022).

Wyniki finansowe segmentu fotowoltaika

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Sprzedaż zewnętrzna segmentu	39	-	13	-
Zysk brutto na sprzedaży	13	-	6	-
Zysk operacyjny	-26	-	-2	-
Amortyzacja	6	-	3	-
EBITDA	-20	-	1	-

Budowa segmentu fotowoltaiki w Grupie FAMUR rozpoczęła się w 2021r. w wyniku działań oraz transakcji opisanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy FAMUR za rok 2021. Działalność segmentu PV w roku 2021 wygenerowała nieistotne z punktu widzenia Grupy przychody i wyniki finansowe. W okresie 9 miesięcy 2022 roku sprzedaż zewnętrzna segmentu fotowoltaiki wyniosła 39 mln zł, w tym 13 mln zł w trzecim kwartale. Całość przychodów wygenerowanych w okresie 9 miesięcy 2022r. pochodziła z rynku krajowego. Zysk operacyjny i EBITDA za okres 9 miesięcy 2022r. wykazały stratę odpowiednio 26 mln zł i 20 mln zł w następstwie kosztów ponoszonych na rozwój projektów i budowanych farm solarnych, przygotowywanych do zbycia.

Czynniki, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Poniższa tabela prezentuje czynniki, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na działalność Grupy FAMUR w perspektywie co najmniej jednego kwartału.

Czynnik	Opis czynnika
Skuteczna i sprawna realizacja przyjętej strategii w celu osiągnięcia dywersyfikacji źródeł przychodów	<p>Rozwój Grupy FAMUR wymaga istotnych działań w kierunku dywersyfikacji źródeł przychodów poza branżę związaną z wydobywaniem węgla energetycznego. W 2021 roku zostały przyjęte zmodyfikowane kierunki strategiczne, które zakładają transformację Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację oraz inne perspektywiczne branże przemysłowe, m. in. fotowoltaika, kogeneracja, magazyny energii, smart grid, HVAC czy szeroko pojętą elektromobilność.</p> <p>Na koniec 2024 roku szacowany udział przychodów Grupy FAMUR powiązanych z sektorem węgla energetycznego powinien spaść do około 30%. Tempo dywersyfikacji będzie uzależnione z jednej strony od możliwości identyfikacji odpowiednio atrakcyjnych celów inwestycyjnych, a z drugiej sprawnej integracji nowych podmiotów w strukturze Grupy.</p>

Omówienie wyników finansowych i operacyjnych

Czynnik	Opis czynnika
Sytuacja geopolityczna i gospodarcza w wyniku wojny w Ukrainie	<p>Gwałtowny wzrost zmienności cen surowców (w tym surowców energetycznych) w następstwie wybuchu wojny w Ukrainie wraz z sankcjami nakładanymi na Rosję zakazującymi m. in. importu do Unii wyrobów z żelaza i stali z tego kraju ze względu na znaczący udział Ukrainy/Rosji w produkcji wyrobów hutniczych i komponentów pochodnych (m.in. odlewy, odkuwki). W konsekwencji istotny wzrost cen komponentów (głównie blach i stali), wykorzystywanych przez Grupę FAMUR może pogarszać pozycję konkurencyjną Grupy FAMUR na obecnych i nowych rynkach względem producentów z Chin i wpływać na realizowane marże.</p> <p>Utrata przez Grupę FAMUR kontroli nad rosyjską spółką zależną OOO FAMUR (raport bieżący nr 31/2022 z dnia 25.08.2022).</p>
Oczekiwany wzrost popytu na rozwiązania w zakresie odnawialnych źródeł energii przy ograniczeniach w dostępności i wzroście cen podstawowych elementów do budowy farm PV	<p>Rosnący popyt na komponenty wykorzystywane do budowy i serwisu paneli fotowoltaicznych bez utrzymania stabilnego wzrostu wolumenów produkcji, może spowodować znaczne ograniczenie dostępności i podniesienie poziomu cen.</p> <p>Rosnące ceny lub istotne ograniczenie dostępności podstawowych elementów wykorzystywanych w działalności operacyjnej segmentu PV oraz ograniczana liczba wydawanych warunków przyłączeniowych dla nowych projektów i wydłużający się czas przyłączenia wybudowanych elektrowni solarnych do sieci operatorów, może prowadzić do opóźnień w budowie farm lub obniżyć rentowność powstających inwestycji.</p>
Globalna transformacja w kierunku niskoemisyjnych gospodarek	<p>Oczekiwany strukturalny spadek popytu na węgiel energetyczny w długoterminowym okresie na rynku krajowym i zagranicznym. Strategia dekarbonizacyjna Unii Europejskiej oraz jej implementacja do systemów prawnych państw członkowskich spowoduje w długim i średnim terminie znaczący spadek popytu na węgiel energetyczny i koksujący. W konsekwencji może to obniżyć popyt na urządzenia i maszyny oferowane przez segment maszyn górniczych Grupy FAMUR.</p>
Zaburzenia w łańcuchu dostaw	<p>Pandemia COVID-19 wraz z wybuchem wojny na Ukrainie powodują zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw, co może podnosić koszty operacyjne oraz wydłużać realizację zamówień.</p>
Wzrost cen komponentów ze stali i energii	<p>Wzrost o około 20% w okresie od stycznia do września 2022 cen blach stalowych, materiału o szczególnym znaczeniu dla Grupy FAMUR wykorzystywanych w procesie produkcyjnym. Wysokie ceny blach stalowych wpływają na poziom oferowanych cen produktów Grupy FAMUR, szczególnie w segmencie maszyn górniczych, co może pogarszać pozycję konkurencyjną Grupy FAMUR na obecnych i nowych rynkach względem producentów z Chin i wpływać na poziom pozyskiwanych zamówień oraz na realizowane marże.</p> <p>Rosnące ceny surowców energetycznych oraz prognozowane ograniczenia w zaopatrzeniu w gaz ziemny, prowadzą do znacznych podwyżek cen energii elektrycznej oraz ciepłej i mogą podnosić koszty operacyjne.</p>
Wzrost oczekiwań płacowych	<p>Obserwowany wzrost oczekiwań płacowych w Polsce na skutek utrzymującej się wysokiej inflacji oraz skokowo rosnących cen dóbr konsumpcyjnych i energii może przekładać się na presję płacową, a w konsekwencji na wzrost poziomu kosztów operacyjnych</p>
Utrzymanie elastycznego modelu operacyjnego i ścisła kontrola kosztów	<p>Nadrzędną ideą operacyjną Grupy FAMUR jest utrzymywanie elastycznego modelu operacyjnego, który pozwala na szybką i efektywną adaptację bazy kosztowej i produkcyjnej do aktualnego i oczekiwanego poziomu popytu wynikającego zarówno z ewolucji cyklu koniunkturalnego jak i zmian strukturalnych na rynkach, na których działa Grupa FAMUR.</p>

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	19
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	21
Skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej	22
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	24
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	25
Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	26
Jednostkowy rachunek zysków i strat	41
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	42
Jednostkowe sprawozdanie sytuacji finansowej	43
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	45
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	46

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	857	729	307	229
Koszt własny sprzedaży	540	509	205	155
Zysk brutto ze sprzedaży	317	220	102	74
Koszty sprzedaży	19	11	4	2
Koszty ogólnego zarządu	113	81	34	28
Pozostałe przychody operacyjne	35	23	8	7
Pozostałe koszty operacyjne	52	49	16	13
Zysk z działalności operacyjnej	168	102	56	38
Zyski (straty) z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe	10	4	-	2
Przychody finansowe	51	12	17	3
Koszty finansowe	37	6	2	-4
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	6	-	2
Zysk przed opodatkowaniem	192	118	71	49
Podatek dochodowy	49	23	15	10
Zysk netto z działalności kontynuowanej	143	95	56	39
Działalność zaniechana	-73	4	-	-1
Zysk netto, w tym przypadający:	70	99	56	38
akcjonariuszom podmiotu dominującego	96	101	59	41
akcjonariuszom niekontrolującym	-26	-2	-3	-3

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Zysk na akcję

w złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Średnia ważona liczba akcji (mln sztuk)	575	575	575	575
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej przyjęty do wyliczenia zysku na 1 akcję zwykłą (w mln zł)	169	97	59	42
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej na 1 akcję zwykłą	0,29	0,17	0,10	0,07
Zysk netto przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej na 1 akcję zwykłą	0,17	0,18	0,10	0,07
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na 1 akcję zwykłą	-0,13	0,01	-	-
Rozwodniony zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej na 1 akcję zwykłą	0,29	0,17	0,10	0,07
Rozwodniony zysk netto przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej na 1 akcję zwykłą	0,17	0,18	0,10	0,07
Rozwodniony zysk (strata) netto z działalności zaniechanej na 1 akcję zwykłą	-0,13	0,01	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Zysk netto	70	99	56	38
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	50	4	34	-
Różnice kursowe z przeliczenia	21	1	22	-
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:	6	1	6	1
Zyski (straty) aktuarialne	-2	1	-2	1
Przeszacowanie w związku z reklasyfikacją do nieruchomości inwestycyjnych	8	-	8	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	77	6	62	1
Całkowite dochody ogółem	147	105	118	39
w tym przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-16	1	-13	1

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Aktywa

w milionach złotych	Stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	553	599
Wartość firmy	67	67
Pozostałe wartości niematerialne	12	17
Rzeczowe aktywa trwałe	356	374
Należności długoterminowe	13	1
Nieruchomości inwestycyjne	75	56
Inwestycje w jednostkach zależnych stowarzyszonych	5	38
Inne długoterminowe aktywa finansowe	8	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	38
Aktywa obrotowe	2 830	2 621
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 775	2 556
Zapasy	864	583
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	649	519
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	35
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	56	86
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 204	1 333
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	55	65
Aktywa razem	3 383	3 220

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Kapitały własne i zobowiązania

w milionach złotych	Stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał własny	1 909	1 881
Kapitał podstawowy	6	6
Pozostałe kapitały	1 186	1 091
Zyski zatrzymane	602	624
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 794	1 721
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	115	160
Zobowiązania	1 474	1 339
Zobowiązania długoterminowe	653	670
Rezerwy długoterminowe	20	20
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	631	648
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	2	-
Zobowiązania krótkoterminowe	821	669
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	817	657
Rezerwy bieżące	31	23
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	387	371
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	6	1
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	393	262
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	4	12
Kapitały własne i zobowiązania	3 383	3 220

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w milionach zł	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom FAMUR S.A.	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny razem
01.01.2022	6	1 091	624	1 721	160	1 881
Zysk netto	-	-	96	96	-26	70
Inne całkowite dochody	-	69	-2	67	10	77
Całkowite dochody razem	-	69	94	163	-16	147
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i pozostałe	-	26	-26	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	-	-90	-90	-29	-119
Zmiany kapitału w okresie	-	95	-22	73	-45	28
30.09.2022	6	1 186	602	1 794	115	1 909

w milionach zł	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom FAMUR S.A.	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny /razem
01.01.2021	6	910	794	1 710	-28	1 682
Zysk netto	-	-	101	101	-2	99
Inne całkowite dochody	-	4	1	5	-	5
Całkowite dochody razem	-	4	102	106	-2	104
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i pozostałe	-	177	-177	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny	-	1	-32	-31	92	61
Zmiany kapitału w okresie	-	182	-107	75	90	165
30.09.2021	6	1 092	687	1 785	62	1 847

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w milionach złotych	9 miesięcy do	
	30.09.2022	30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk przed opodatkowaniem	192	118
Korekty razem, w tym z tytułu	-228	7
Zapasów	-408	-179
Należności z tytułu dostaw i usług	29	107
Innych należności związanych z działalnością operacyjną	-165	-
Zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-46	15
Innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	209	-63
Umorzenia i amortyzacji	115	130
Rezerw	5	20
Różnic kursowych	-1	-
Niepodzielonych zysków jednostek stowarzyszonych	-	-6
(zysk) strata ze sprzedaży aktywów trwałych	-15	-25
Inne korekty, w przypadku których skutkami pieniężnymi są przepływy pieniężne z działalności finansowej lub inwestycyjnej	49	13
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-	-5
Suma zysku przed opodatkowaniem i korekt razem	-36	125
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot)	-34	-24
Przepływy z działalności operacyjnej	-70	101
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6	28
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	-116	-77
Zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane stronom trzecim	-45	-118
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	4	6
Dywidendy otrzymane	-	1
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	-48	-25
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-199	-185
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek, kredytów i obligacji	382	46
Spłaty pożyczek, kredytów i obligacji	-222	-34
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu	-6	-4
Wypłacone odsetki	-14	-5
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	-1	62
Przepływy z działalności finansowej	139	65
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1	1
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej, dla których aktywa nie stanowią aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	4
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-129	-14
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	1 333	899
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	1 204	885

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Grupa Kapitałowa FAMUR

Spółka **FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach** („FAMUR”, „Emitent”) jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej FAMUR („Grupa”, „Grupa FAMUR”). W sierpniu 2006 r. FAMUR (ówczesznie pod firmą FABRYKA MASZYN FAMUR Spółka Akcyjna) zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) pod skróconą nazwą FAMUR i tickerem FMF. Siedziba FAMUR mieści się w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51.

Grupa FAMUR należy do grona światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową. Oferta Grupy obejmuje kompleksy ścianowe, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe wraz z wyposażeniem uzupełniającym, a także aparaturę elektryczną zasilającą oraz łączeniową do maszyn stosowanych w górnictwie, projektowanie i dostawę informatycznych systemów zarządzania eksploatacją węgla od przodka ścianowego na powierzchnię kopalni. Poprzez swoją spółkę zależną dostarcza również usługi z zakresu wiercenia otworów o różnorodnym przeznaczeniu oraz wdrażania technologii wiertniczych w robotach inżynierskich i geotechnicznych.

W maju 2021r. Grupa FAMUR zmodyfikowała swoje kierunki strategiczne, których celem jest przekształcenie Grupy z producenta maszyn górniczych w holding inwestujący w zieloną transformację oraz inne perspektywiczne branże przemysłowe. Obecnie w Grupie FAMUR, wspólnie z TDJ S.A. oraz Projekt Solartech S.A. (PST), rozwijany jest obok segmentu maszyn górniczych nowy segment kompleksowej realizacji projektów wielkoskalowej fotowoltaiki oraz projektów fotowoltaicznych dla rynku B2B.

Kolejne inwestycje Grupy FAMUR w obszarze zintegrowanego dostawcy nowoczesnych i ekologicznych rozwiązań dla energetyki mogą obejmować takie segmenty jak: kogenerację, magazyny energii, smart grid czy HVAC, przy jednoczesnej identyfikacji kolejnych perspektywicznych obszarów.

2. Zmiany zakresu konsolidacji

Poniższa tabela przedstawia listę spółek ujętych w Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) („Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku, które obejmuje FAMUR S.A., jako jednostkę dominującą oraz spółki podlegające konsolidacji, wraz ze wskazaniem przyjętej metody, a także udział pośredni i bezpośredni jednostki dominującej w jednostkach podporządkowanych (Struktura Grupy FAMUR) według stanu na dzień 30 września 2022 roku.

	Nazwa spółki	Udział FAMUR S.A (pośrednio i bezpośrednio) w %*	KRS	Kraj	Metoda konsolidacji **
Spółki zależne					
1	Famur Institute sp. z o.o.	100	243409	Polska	n/k
2	Famur Finance sp. z o.o.	100	618105	Polska	pełna
3	Famur INVEST sp. z o.o.	100	597262	Polska	pełna
4	Famur Finance & Restructuring sp. z o.o. w likwidacji	100	622989	Polska	pełna
5	Elgór+Hansen S.A.	100	61042	Polska	pełna
6	De Estate sp. z o.o.	100	758723	Polska	pełna
7	Ex-Coal sp. z o.o.	100	282838	Polska	pełna

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Nazwa spółki	Udział FAMUR S.A (pośrednio i bezpośrednio) w %*	KRS	Kraj	Metoda konsolidacji **
8	Polskie Maszyny Górnicze S.A. w likwidacji	100	243830	Polska	pełna
9	EXPO Katowice S.A. (dawniej: Polska Technika Górnicza S.A.)	33	8533	Polska	n/k
10	EXC FMF sp. z o.o.	100	901074	Polska	pełna
11	Invest PV 1 sp. z o.o.	100	879459	Polska	pełna
12	INVEST PV 56 sp. z o.o.	100	801656	Polska	pełna
13	INVEST PV 57 sp. z o.o.	100	801276	Polska	pełna
14	INVEST PV 58 sp. z o.o.	100	849855	Polska	pełna
15	INVEST PV 46 sp. z o.o.	100	818473	Polska	pełna
16	INVEST PV 47 sp. z o.o.	100	818877	Polska	pełna
17	INVEST PV 48 sp. z o.o.	100	824075	Polska	pełna
18	Famur Solar sp. z o.o. (skład Grupy FAMUR SOLAR w kolejnych tabelach)	75	906516	Polska	pełna
19	Stadmar sp. z o.o.	50	156525	Polska	n/k
20	Primetech S.A.	81	26782	Polska	pełna
21	Śląskie Towarzystwo Wiertnicze Dalbis sp. z o.o.	81	156135	Polska	pełna
22	OOO Famur Rosja***	100	n/a	Rosja	pełna
23	TOO Famur Kazachstan	100	n/a	Kazachstan	pełna
24	Dams GmbH	100	n/a	Niemcy	n/k
25	Hansen Sicherheitstechnik AG	100	n/a	Niemcy	pełna
26	PT. Kopex Mining Contractors	100	n/a	Indonezja	pełna
27	Kopex Africa Pty Ltd.	100	n/a	RPA	pełna
28	Hansen And Genwest Pty Ltd.	75	n/a	RPA	pełna
29	Air Reliant Pty Ltd.	75	n/a	RPA	pełna
30	Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing Co. Ltd.	50	n/a	Chiny	n/k
31	Taian Famur Coal Mining Machinery Co., Ltd.	100	n/a	Chiny	pełna
32	Elgór Sp. z o.o.	100	976307	Polska	pełna
Spółki stowarzyszone					
1	Famak S.A.	40	76547	Polska	n/k
2	Fmk Engineering sp. z o.o.	40	853545	Polska	n/k
3	Mining Equipment Finance sp. z o.o. w likwidacji	51	666235	Polska	praw własności
4	Famak India Private Limited	4	n/a	Indie	n/k

*udział procentowy - jeśli część ułamkowa jest równa 0,5 lub większa, liczba jest zaokrąglana w górę

**n/k- spółki nie konsolidowane

***Spółka konsolidowana metodą pełną do 30.06.2022. Na 30.06.2022 rozpoznano utratę kontroli (Nota nr 7).

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Projekt Solartechnik Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (FUNDUSZ), wg stanu na dzień 30.09.2022 r.

	Nazwa podmiotu	Udział FAMUR S.A (pośrednio i bezpośrednio) w %	KRS	Kraj	Metoda konsolidacji
1	Invest PV 2 sp. z o.o.	52	879450	Polska	pełna
2	Invest PV 3 sp. z o.o.	52	879476	Polska	pełna
3	Invest PV 4 sp. z o.o.	52	879446	Polska	pełna
4	Invest PV 5 sp. z o.o.	52	879527	Polska	pełna
5	Invest PV 6 sp. z o.o.	52	879522	Polska	pełna
6	Invest PV 7 sp. z o.o.	52	879452	Polska	pełna
7	Invest PV 8 sp. z o.o.	52	879457	Polska	pełna
8	Invest PV 9 sp. z o.o.	52	879416	Polska	pełna
9	Invest PV 10 sp. z o.o.	52	879455	Polska	pełna
10	Invest PV 11 sp. z o.o.	52	840444	Polska	pełna
11	Invest PV 12 sp. z o.o.	52	829093	Polska	pełna
12	Invest PV 13 sp. z o.o.	52	507743	Polska	pełna
13	Invest PV 41 sp. z o.o.	52	839412	Polska	pełna
14	Invest PV 59 sp. z o.o.	60	854946	Polska	pełna
15	PV Ostrowąsy sp. z o.o.	52	852418	Polska	pełna
16	Invest PV 45 sp. z o.o.	52	859386	Polska	pełna
17	Invest PV 44 sp. z o.o.	52	858773	Polska	pełna
18	Invest PV 42 sp. z o.o.	52	833844	Polska	pełna
19	Invest PV 16 sp. z o.o.	52	772495	Polska	pełna
20	Invest PV 15 sp. z o.o.	52	773957	Polska	pełna
21	Invest PV 14 sp. z o.o.	52	824366	Polska	pełna
22	Invest PV 17 sp. z o.o.	52	850482	Polska	pełna
23	Invest PV 18 sp. z o.o.	52	446948	Polska	pełna
24	Invest PV 19 sp. z o.o.	52	730449	Polska	pełna
25	Invest PV 20 sp. z o.o.	52	522095	Polska	pełna
26	Invest PV 21 sp. z o.o.	52	387119	Polska	pełna
27	Invest PV 22 sp. z o.o.	52	443003	Polska	pełna
28	Invest PV 23 sp. z o.o.	52	461180	Polska	pełna
29	Invest PV 25 sp. z o.o.	52	435841	Polska	pełna
30	Invest PV 26 sp. z o.o.	52	842906	Polska	pełna
31	Invest PV 27 sp. z o.o.	52	728459	Polska	pełna
32	Invest PV 28 sp. z o.o.	52	852249	Polska	pełna
33	Invest PV 29 sp. z o.o.	52	714293	Polska	pełna
34	Invest PV 30 sp. z o.o.	52	777797	Polska	pełna
35	Invest PV 31 sp. z o.o.	52	445980	Polska	pełna
36	Invest PV 40 sp. z o.o.	52	873926	Polska	pełna
37	Invest PV 43 sp. z o.o.	52	675195	Polska	pełna
38	Invest PV 32 sp. z o.o.	52	796747	Polska	pełna
39	Invest PV 33 sp. z o.o.	52	796684	Polska	pełna
40	Invest PV 34 sp. z o.o.	52	440454	Polska	pełna
41	Invest PV 35 sp. z o.o.	52	425274	Polska	pełna
42	Invest PV 36 sp. z o.o.	52	440047	Polska	pełna
43	Invest PV 37 sp. z o.o.	52	734704	Polska	pełna
44	Invest PV 38 sp. z o.o.	52	569871	Polska	pełna
45	Invest PV 39 sp. z o.o.	52	844431	Polska	pełna
46	Invest PV 24 sp. z o.o.	52	460404	Polska	pełna
47	Invest PV 60 sp. z o.o.	52	864853	Polska	pełna
48	Invest PV 61 sp. z o.o.	52	864856	Polska	pełna
49	Invest PV 62 sp. z o.o.	52	864838	Polska	pełna

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Nazwa podmiotu	Udział FAMUR S.A (pośrednio i bezpośrednio) w %	KRS	Kraj	Metoda konsolidacji
50	Invest PV 63 sp. z o.o.	52	873181	Polska	pełna
51	Invest PV 64 sp. z o.o.	52	873127	Polska	pełna
52	Invest PV 49 sp. z o.o.	52	917556	Polska	pełna
53	Invest PV 50 sp. z o.o.	52	918131	Polska	pełna
54	Invest PV 51 sp. z o.o.	52	918031	Polska	pełna
55	Invest PV 52 sp. z o.o.	52	918084	Polska	pełna
56	Invest PV 53 sp. z o.o.	52	918067	Polska	pełna
57	Invest PV 54 sp. z o.o.	52	918068	Polska	pełna
58	Invest PV 55 sp. z o.o.	52	918111	Polska	pełna

Podmioty Grupy FAMUR Solar według stanu na dzień 30.09.2022

	Nazwa podmiotu	Udział FAMUR S.A (pośrednio i bezpośrednio) w %	KRS	Kraj	Metoda konsolidacji
1	Projekt-Solartechnik S.A.	52	834759	Polska	pełna
2	PST Service sp. z o.o.	52	912684	Polska	pełna
3	Sun Deal sp. z o.o.	52	824863	Polska	pełna
4	Projekt-Solartechnik Group sp. z o.o.	52	468833	Polska	pełna
5	PST Steel Sp. z o.o. (dawniej: PST Mounting Systems sp. z o.o.)	52	846378	Polska	pełna
6	Projekt-Solartechnik Dystrybucja sp. z o.o.	52	850401	Polska	pełna
7	Projekt-Solartechnik Development sp. z o.o.	36	819926	Polska	pełna
8	P+S Energooszczędni sp. z o.o.	34	701159	Polska	pełna
9	PV PROJEKT HUB sp. z o.o.	52	905061	Polska	pełna
10	PV PROJEKT STARA RUDNA sp. z o.o.	36	885615	Polska	pełna
11	PV DASZYNA sp. z o.o.	19	896299	Polska	pełna
12	Solar Energia 4 sp. z o.o.	19	580709	Polska	pełna
13	MM Solartechnik sp. z o.o.	26	842926	Polska	pełna
14	MM SOLAR PV sp. z o.o.	26	844385	Polska	n/k
15	PV OLEŚNICA sp. z o.o.	26	896238	Polska	pełna
16	PST Projekt Solartechnik GmbH	52		Niemcy	pełna
17	INVEST PV 65 sp. z o.o.	52	962949	Polska	pełna
18	INVEST PV 66 sp. z o.o.	52	962738	Polska	pełna
19	INVEST PV 67 sp. z o.o.	52	962782	Polska	pełna
20	INVEST PV 68 sp. z o.o.	52	962785	Polska	pełna
21	INVEST PV 69 sp. z o.o.	52	962753	Polska	pełna
22	INVEST PV 70 sp. z o.o.	52	962711	Polska	pełna
23	INVEST PV 71 sp. z o.o.	52	962780	Polska	pełna
24	INVEST PV 72 sp. z o.o.	52	962824	Polska	pełna
25	INVEST PV 73 sp. z o.o.	52	962732	Polska	pełna
26	INVEST PV 74 sp. z o.o.	52	962861	Polska	pełna
27	INVEST PV 75 sp. z o.o.	52	962829	Polska	pełna
28	INVEST PV 76 sp. z o.o.	52	962863	Polska	pełna
29	INVEST PV 77 sp. z o.o.	52	962870	Polska	pełna

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Nazwa podmiotu	Udział FAMUR S.A. (pośrednio i bezpośrednio) w %	KRS	Kraj	Metoda konsolidacji
30	INVEST PV 78 sp. z o.o.	52	962874	Polska	pełna
31	INVEST PV 79 sp. z o.o.	52	962826	Polska	pełna
32	SPV Krotoszyce 1 sp. z o.o.	27	948223	Polska	pełna
33	SPV Krotoszyce 2 sp. z o.o.	27	948257	Polska	pełna

Poniżej zostały opisane zmiany w strukturze Grupy FAMUR, które miały miejsce w okresie 9 miesięcy 2022 roku:

- w dniu 03 stycznia 2022 roku, w Warszawie, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Mining Equipment Finance sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji. Począwszy od dnia 3 stycznia 2022r. Spółka w swojej nazwie posiada dopisek „w likwidacji”, działając pod firmą: Mining Equipment Finance sp. z o.o. w likwidacji.
- w dniu 08 lutego 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polskie Maszyny Górnicze S.A. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji.
- w dniu 28 marca 2022 r., w związku z obniżeniem kapitału zakładowego spółki zależnej od Emitenta Hansen Sicherheitstechnik AG w zamian za wynagrodzenie w postaci rzeczowej obejmującej udziały w spółce Kopex Africa (Pty) Ltd, nastąpiło przeniesienie 100% udziałów w Kopex Africa Pty Ltd. na rzecz FAMUR S.A.
- w dniu 31 marca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROJEKT-SOLARTECHNIK S.A. (PST) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PST i emisji akcji, które zgodnie z postanowieniami umowy z dnia 8 kwietnia 2022 r. zawartej między FAMUR SOLAR a PST zostały objęte przez FAMUR SOLAR w formie przeniesienia certyfikatów inwestycyjnych FAMUR SOLAR na PST.
- w dniu 14 kwietnia 2022 r. FAMUR S.A. zawarł z TDJ Equity I sp. z o.o. umowę sprzedaży 36.419.744 akcji spółki FAMA S.A. z siedzibą w Kluczborku, zmniejszając tym samym posiadany przez FAMUR S.A. udział w kapitale zakładowym FAMA S.A. z 31,88% do 20,54%. Przeniesienie własności akcji nastąpiło w dniu 20 kwietnia 2022 r. z chwilą dokonania wpisu w Rejestrze Akcjonariuszy. Ponadto w dniu 19 kwietnia 2022 r. FAMA S.A. zawarła z TDJ Equity I sp. z o.o. umowę nabycia 156.250.000 akcji własnych w celu umorzenia, udział Emitenta w kapitale zakładowym Spółki po zarejestrowaniu jego obniżenia przez sąd rejestrowy, co miało miejsce w dniu 26 lipca 22 r. wynosi 40%.
- w dniu 29 kwietnia 2022 r. FAMUR S.A. zawarł umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Kopex-Min A.D. z siedzibą w Nis, Serbia. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu 19 maja 2022 r., z chwilą rejestracji w serbskim rejestrze spółek.
- w dniu 18 maja 2022 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego FAMUR SOLAR sp. z o.o. z 7 540 000,00 zł do 14 645 550,00 zł, w następstwie czego udział FAMUR S.A. w kapitale zakładowym FAMUR SOLAR sp. z o.o. wzrósł z 51% do 74,77%.
- w dniu 19 maja 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Famur Invest sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz Famur Finance sp. z o.o. (spółka przejmująca) w przedmiocie połączenia spółek. Połączenie będzie skuteczne z chwilą wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.
- w dniu 7 czerwca 2022 r. (chwilą wpisu do krajowego rejestru sądowego) nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego PROJEKT-SOLARTECHNIK S.A (PST) w związku z emisją akcji, które zostały objęte przez FAMUR SOLAR sp. z o.o. w formie przeniesienia certyfikatów inwestycyjnych FAMUR SOLAR sp. z o.o. na PST. Rozpoczęto tym samym prace nad uproszczeniem struktury prawno-organizacyjnej poprzez scalenie części operacyjnej i Projekt Solartech Fund FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY (FUNDUSZ, FIZAN) pod jednym podmiotem (tj. planowane połączenie spółki FAMUR SOLAR z PROJEKT-SOLARTECHNIK S.A.). W dniu 30 września 2022 r. pomiędzy PST (jako spółką przejmującą) a FAMUR SOLAR sp. z o.o. (jako spółką przejmowaną) został

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

uzgodniony plan połączenia. Zgodnie z przyjętym planem, uproszczenie struktury organizacyjnej grupy kapitałowej Emitenta w obszarze solarnym zakłada przeprowadzenie połączenia w taki sposób, aby, w jego wyniku, dotychczasowym wspólnikom FAMUR SOLAR sp. z o.o. (Spółka), w miejsce posiadanych udziałów Spółki, zostały wydane akcje PST, stosownie do ich udziału w kapitale FAMUR SOLAR sp. z o.o. na moment połączenia. W przypadku FAMUR S.A. będzie to ok. 38% akcji PST. W wyniku połączenia FAMUR SOLAR sp. z o.o. przestanie istnieć. W wyniku połączenia, w miejsce posiadanych udziałów FAMUR SOLAR Sp. z o.o. Emitent otrzyma proporcjonalną do udziału w FAMUR SOLAR sp. z o.o. liczbę akcji PST.

- w dniu 1 lipca 2022 r. Emitent zakupił pakiet ok. 14% akcji PST (*raport bieżący nr 29/2022 z dnia 1 lipca 2022 r.*). Umowa dotycząca nabycia wymienionych akcji została zawarta między FAMUR S.A. a FIMM Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, którego uczestnikiem jest Pan Maciej Marcjanik.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

3.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji 11 kwietnia 2022 roku.

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd przeanalizował sytuację w kontekście COVID-19 oraz w oparciu o rozpatrywane scenariusze, na chwilę obecną w obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości.

W związku z sytuacją polityczno-gospodarczą związaną z wojną na terenie Ukrainy, Zarząd nie zidentyfikował ryzyka braku kontynuacji działalności Grupy. Efektem wojny jest rozpoznanie utraty kontroli nad spółką rosyjską. Dodatkowe informacje zamieszczono w Nocie 7.

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 8 listopada 2022 roku.

3.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się istotnie od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

3.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w polskich złotych PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest indywidualnie waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Celem sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania finansowe jednostek zależnych działających za granicą przelicza się na walutę prezentacji. Aktywa i zobowiązania przelicza się po średnim kursie NBP obowiązującym na dany dzień bilansowy, a przychody i koszty przelicza się po kursie wyliczonym jako średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących ostatniego dnia każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Powstałe różnice kursowe ujmuje się z pozostałych całkowitych dochodach.

Dane prezentowane w skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym wyrażone są w milionach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

4.1 Zastosowanie nowych i zmienionych standardów

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku i później.

Z dniem 1 stycznia 2022 roku weszły w życie następujące zmiany standardów:

- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Powyższe zmiany standardów nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

4.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu standardów i interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które nie weszły jeszcze w życie.

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5. Przychody i wyniki segmentu

Spółka prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”.

W roku 2021 Grupa FAMUR weszła w sektor kompleksowej realizacji wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych dla rynku B2B (szczegółowy opis znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy FAMUR i FAMUR S.A. za rok 2021). W następstwie tych działań Grupa począwszy od 1 stycznia 2022 roku rozpoznaje dwa segmenty operacyjne: Segment Maszyny Górnicze (dalej: „Underground”) i Segment Fotowoltaika (dalej: „Segment PV”).

Segmenty te stanowią obecnie podstawę sprawozdawczości zarządczej i wewnętrznej i są regularnie weryfikowane przez Zarząd, w celu oceny wyników i podjęcia decyzji o alokacji zasobów. Segmenty Grupy FAMUR prowadzą następującą działalność operacyjną:

- Segment maszyn górniczych, obejmujący produkcję i serwis maszyn i systemów dla górnictwa podziemnego skał miękkich w oparciu o metodą ścianową, takich jak kompleksy ścianowe, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe wraz z wyposażeniem uzupełniającym, a także aparaturę elektryczną zasilającą oraz łączeniową dla odbiorców krajowych i zagranicznych.
- Segment fotowoltaiki Grupy FAMUR zajmuje się kompleksową realizacją (od rozwoju projektu poprzez projektowanie, inżynierię i budowę farmy, a następnie usługę jej utrzymania) projektów fotowoltaicznych farm wielkoskalowych (elektrownie solarne) oraz instalacji fotowoltaicznych średniej wielkości (dla klientów biznesowych/przedsiębiorstw). W okresie 9 miesięcy 2021 roku działalność segmentu fotowoltaiki wygenerowała nieistotne z punktu widzenia Grupy przychody i wyniki finansowe. Ze względu na niespełnienie warunków brzegowych określonych w MSSF 8 Spółka nie rozpoznała tego segmentu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten okres.

Poniższa tabela prezentuje wyniki segmentów za okres 9 miesięcy do 30 września 2022r.

9 miesięcy do 30.09.2022r.	Maszyny górnice	Fotowoltaika	Wyłączenia	Skonsolidowane
Przychody zewnętrzne segmentu	818	39	-	857
Przychody między segmentami	119	-	-119	-
Przychody ze sprzedaży	937	39	-119	857
Zysk brutto na sprzedaży	304	13	-	317
Zysk z działalności operacyjnej	194	-26	-	168
Amortyzacja	109	6	-	115
EBITDA	303	-20	-	283

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przychody według struktury geograficznej w podziale na segmenty

Przychody segmentów według struktury geograficznej za okres 9 miesięcy do 30 września 2022r.

9 miesięcy do 30.09.2022r.	Maszyny górnice	Fotowoltaika	Wyłączenia	Skonsolidowane
Polska	576	39	-119	496
Rosja i WNP	106	-	-	106
USA	93	-	-	93
Unia Europejska	11	-	-	11
Pozostałe kraje europejskie	1	-	-	1
Pozostałe	150	-	-	150
Razem	937	39	-119	857
Eksport razem	361	-	-	361
Kraj	576	39	-119	496

Przychody segmentów według struktury geograficznej za okres 9 miesięcy do 30 września 2021r.

9 miesięcy do 30.09.2021r.	Maszyny górnice	Fotowoltaika	Wyłączenia	Skonsolidowane
Polska	525	-	-	525
Rosja i WNP	143	-	-	143
USA	-	-	-	-
Unia Europejska	19	-	-	19
Pozostałe kraje europejskie	-	-	-	-
Pozostałe	42	-	-	42
Razem	729	-	-	729
Eksport razem	204	-	-	204
Kraj	525	-	-	525

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Pozycje bilansowe segmentów

Aktywa i zobowiązania segmentów według stanu na dzień 30 września 2022r.

Kategoria aktywów i zobowiązań	Maszyny górnice	Fotowoltaika	Wyłączenia	Razem
Aktywa	2 980	936	-533	3 383
Aktywa trwałe	805	26	-278	553
Zapasy (projekty i nakłady na budowę farm fotowoltaicznych)	257	614	-7	864
Należności	526	198	-73	651
Środki pieniężne	1119	85	-	1204
Pozostałe aktywa	273	13	-175	111
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 076	693	-295	1 474
Rezerwy na zobowiązania	51	3	-3	51
Zobowiązania długoterminowe	623	10	-	633
Zobowiązania krótkoterminowe	402	680	-292	790
Wartość aktywów netto	1 904	243	-238	1 909

Aktywa i zobowiązania segmentów według stanu na dzień 31 grudnia 2021r.

Kategoria aktywów i zobowiązań	Maszyny górnice	Fotowoltaika	Wyłączenia	Razem
Aktywa	2 975	531	-286	3 220
Aktywa trwałe	640	29	-70	599
Zapasy (projekty i nakłady na budowę farm fotowoltaicznych)	235	356	-8	583
Należności	623	100	-169	554
Środki pieniężne	1300	33	-	1333
Pozostałe aktywa	177	13	-39	151
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 278	340	-279	1 339
Rezerwy na zobowiązania	43	2	-	45
Zobowiązania długoterminowe	636	82	-70	648
Zobowiązania krótkoterminowe	599	256	-209	646
Wartość aktywów netto	1 697	191	-7	1 881

6. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku wystąpiły następujące zdarzenia nietypowe:

- W dniu 11 marca 2022 roku zawarto umowę kredytową typu project finance z łącznym limitem 428 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie kosztów budowy farm fotowoltaicznych o łącznej mocy około 134 MW z możliwością późniejszej konwersji tego kredytu na

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

kredyt inwestycyjny oraz pokrycie rezerwy obsługi zadłużenia. Umowa kredytowa została zawarta między 32 spółkami należącymi do Projekt Solartech Fund FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY (Spółki), a bankami ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. (Banki) (raport bieżący 12/2022 z dnia 11.03.2022r.).

- W dniu 28 kwietnia 2022 roku FAMUR S.A. dokonał całkowitego wykupu zobowiązania z tytułu obligacji serii 01/2016 („Obligacje Restrukturyzacyjne”) Transzy A Umowy Restrukturyzacyjnej KOPEX S.A. (obecnie: Primetech S.A.), zgodnie z Planem Podziału KOPEX S.A. opisanym w raporcie bieżącym nr 48/2017 z dnia 29 czerwca 2017r. Obligacje Restrukturyzacyjne, których wartość emisji wyniosła 185 mln zł, zostały spłacone przez Emitenta w pełnej wysokości wraz z odsetkami. Zgodnie z wnioskiem Obligatariuszy wykup nastąpił w dwóch transzach i terminach w dniu 31 marca 2022r. oraz w dniu 28 kwietnia 2022r., bez naliczania dodatkowych odsetek wynikających ze zmiany terminu.
- W dniu 1 lipca 2022 roku Emitent dokonał zakupu pakietu ok. 14% akcji spółki PST (raport bieżący 29/2022 z dnia 01.07.2022r.). Umowa dotycząca nabycia wymienionych akcji została zawarta między FAMUR S.A. a FIMM Funduszem inwestycyjnym Zamkniętym, którego uczestnikiem jest Pan Maciej Marcjanik.
- W dniu 25 sierpnia 2022 roku nastąpiła utrata kontroli nad spółką rosyjską – OOO Famur. Zdarzenie to zostało opisane w Nocie 7.

7. Działalność zaniechana

Na dzień 30 czerwca 2022 roku rozpoznano utratę kontroli nad spółką rosyjską OOO Famur. W związku z wojną na terenie Ukrainy, nałożone na Rosję przez Unię Europejską sankcje gospodarcze w postaci ograniczeń importowych i eksportowych, sankcje związane z transportem drogowym, lotniczym oraz morskim, sankcje bankowe, a także negatywne działania administracji publicznej Rosji oraz rosyjskiego sektora bankowego w stosunku do spółki zależnej OOO Famur jako spółki z kapitałem polskim, spowodowało w efekcie utracenie przez Emitenta możliwości sprawowania władzy nad tą jednostką.

Utrata kontroli wynika w szczególności z braku możliwości wykorzystania sprawowanej władzy nad OOO FAMUR do wywierania wpływu na wysokość wyników finansowych osiąganym przez tę spółkę zależną a tym samym przez całą Grupę FAMUR, w następstwie wystąpienia przede wszystkim kolejnych zdarzeń i okoliczności:

- ograniczone możliwości dysponowania majątkiem trwałym OOO FAMUR,
- ograniczone możliwości organizacyjne powołania bezpośrednio reprezentanta z Polski, z ramienia FAMUR S.A. ze względu na powstałe problemy z uzyskaniem pozwoleniem na prace, podróżami służbowymi, problem z uzyskaniem wiz na wjazd na terytorium Federacji Rosyjskiej przez obywateli polskich,
- ryzyko utraty płynności finansowej przez OOO FAMUR na skutek ograniczonej możliwości udzielania kredytów i pożyczek przez rosyjskie instytucje finansowe podmiotom, które są pod kontrolą podmiotów z krajów nieprzyjacielskich,
- istotne organicznie możliwości realizacji dostaw części zamiennych z FAMUR S.A. do OOO FAMUR, a także realizacje rozrachunków pieniężnych z OOO FAMUR ze względu na aktualnie obowiązujące sankcje.

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2022 Grupa rozpoznała wynik na utracie kontroli OOO Famur:

w milionach złotych	
Wartość aktywów Spółki OOO Famur (a)	132
Wartość rezerw i zobowiązań Spółki OOO Famur (b)	44
Zakumulowane korekty konsolidacyjne dotyczące aktywów (c)	-9
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki działającej za granicą (d)	21
Wynik na utracie kontroli (-a+b-c+d)	-58

*wartość aktywów netto Spółki została przeliczona po średnim kursie NBP na 30.06.2022 r. (1 RUB = 0,0859 PLN)

Na dzień 31.12.2021 wartość aktywów netto Spółki przeliczona po średnim kursie NBP na 31.12.2021 r. (1 RUB = 0,0542 PLN) wynosiła 46 mln zł.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku rozpoznano ponadto następujące straty, które zaliczono do wyniku z działalności zaniechanej:

- 5 mln zł - wynik na utracie kontroli nad spółką Kopex-Min A.D. z siedzibą w Nis, Serbia, w związku ze sprzedażą 100% udziałów. Grupa zaniechała działalności na terenie Serbii w latach poprzednich. Aktywa netto spółki Kopex-Min wynosiły 0. Wartość ceny transakcyjnej była nieistotna. Wynik na utracie kontroli powstał w związku z różnicami kursowymi z przeliczenia jednostki działającej za granicą.
- 5 mln zł - odpis aktualizujący wartość akcji spółki stowarzyszonej Famak S.A. w związku z reklasyfikacją przez Grupę akcji tej spółki do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych z działalności zaniechanej.

Rachunek zysków i strat z działalności zaniechanej

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	33	27	-	9
Koszt własny sprzedaży	21	16	-	7
Zysk brutto ze sprzedaży	12	11	-	2
Koszty ogólnego zarządu	3	3	-	1
Pozostałe przychody operacyjne	-	-1	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	11	-1	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	-2	8	-	1
Zyski (straty) z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe	1	-1	-	-1
Przychody finansowe	-1	8	-	8
Koszty finansowe	6	9	-	9
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych oraz na utracie kontroli	-63	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-71	6	-	-1
Podatek dochodowy	2	2	-	-
Zysk netto z działalności zaniechanej	-73	4	-	-1

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej

w milionach złotych	9 miesięcy do	
	30.09.2022	30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-8	4
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-5	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2	-
Przepływy środków pieniężnych razem	-11	4

8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

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

9. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Instrumenty pochodne po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w sposób opisany w Nocie 48 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonego według MSSF. Instrumenty finansowe typu SWAP na stopę procentową (dalej: IRS) są ujmowane początkowo według wartości godziwej, skorygowanej o koszty transakcyjne, a następnie na każdy dzień bilansowy według wartości godziwej, przy czym efekt wyceny ujmowany jest bieżąco w rachunku zysków i strat dla instrumentów nieobjętych rachunkowością zabezpieczeń oraz w kapitałach dla instrumentów objętych rachunkowością zabezpieczeń. Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych typu IRS i forward zabezpieczających kursy walut, jest oszacowana dla składnika aktywów na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 48.

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniższa tabela prezentuje zestawienie instrumentów pochodnych:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji	Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg. kursu terminowego	Wartość rynkowa (odpowiadająca wartości godziwej) na dzień 30.09.2022	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	IV kw. 2022	105	108	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kw. 2023	7	8	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	IV kw. 2022	17	20	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	I kw. 2023	12	15	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	II kw. 2023	12	15	ryzyko walutowe
IRS	IV kw. 2023	10	11	ryzyko stopy procentowej
IRS	II kw. 2024	200	182	ryzyko stopy procentowej
IRS	IV kw. 2026	400	347	ryzyko stopy procentowej
IRS	IV kw. 2034	149	161	ryzyko stopy procentowej
IRS	II kw. 2035	85	92	ryzyko stopy procentowej
Razem		997	959	

10. Dywidenda

W dniu 22 czerwca 2022r. decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto Spółki osiągnięty w roku 2021 w kwocie 35,2 mln zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

11. Zobowiązania warunkowe

w milionach złotych	Stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania warunkowe	79	80
udzielone gwarancje, w tym:	79	80
Przetargowe	4	1
Dobrego wykonania kontraktu	29	44
Pozostałe	46	35
Pozostałe	-	-

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie 9 miesięcy 2022 roku nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi niebędące transakcjami typowymi i rutynowymi poza opisanymi w notcie 2 - *Zmiany zakresu konsolidacji*: sprzedażą przez FAMUR S.A. na rzecz TDJ Equity I sp. z o.o. 36.419.744 akcji spółki FAMAK S.A. oraz zakupem przez FAMUR S.A. 14% akcji PST od FIMM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego uczestnikiem jest Pan Maciej Marcjanik.

Za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022

w milionach złotych	przychody ze sprzedaży i pozostałe	przychody finansowe	wynik ze sprzedaży środków trwałych	zakup materiałów i usług i pozostałe koszty	koszty finansowe	zakup środków trwałych
jednostki zależne	1	2	-	-	-	-
jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
pozostałe jednostki powiązane	21	3	-	71	1	-
spółka dominująca TDJ Equity I Sp. z o.o.	-	8	-	-	12	-

Stan na 30.09.2022

w milionach złotych	należności	pożyczki udzielone	zobowiązania	pożyczki zaciągnięte
jednostki zależne	-	-	-	1
jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
pozostałe jednostki powiązane	2	7	16	51
spółka dominująca TDJ Equity I Sp. z o.o.	8	-	-	-

13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Jednostkowy rachunek zysków i strat

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Przychody ze sprzedaży	844	648	271	219
Koszt własny sprzedaży	568	455	184	154
Zysk brutto ze sprzedaży	276	193	87	65
Koszty sprzedaży	16	7	3	2
Koszty ogólnego zarządu	52	60	19	20
Pozostałe przychody operacyjne	26	16	5	6
Pozostałe koszty operacyjne	45	51	12	15
Zysk z działalności operacyjnej	189	91	58	34
Zyski (straty) z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe	10	6	-	4
Przychody finansowe	68	29	33	15
Koszty finansowe	39	10	9	2
Zysk przed opodatkowaniem	228	116	82	51
Podatek dochodowy	49	22	16	9
Zysk netto	179	94	66	42
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,31	0,16	0,11	0,07
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,31	0,16	0,11	0,07
Średnia ważona liczba akcji (mln sztuk)	575	575	575	575

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Zysk netto	179	94	66	42
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	34	-2	-1	-4
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Zyski (straty) aktuarialne	-2	1	-	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	32	-1	-1	-4
Całkowite dochody ogółem	211	93	65	38

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Aktywa

w milionach złotych	Stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	859	753
Wartość firmy	67	67
Pozostałe wartości niematerialne	6	11
Rzeczowe aktywa trwałe	313	313
Należności długoterminowe	5	-
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	412	254
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	50	78
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	30
Aktywa obrotowe	1769	1846
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, w tym:	1743	1826
Zapasy	203	153
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	532	606
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	221	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	787	953
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	26	20
Aktywa razem	2 628	2 599

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Kapitał własny i zobowiązania

w milionach złotych	Stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał własny	1587	1376
Kapitał podstawowy	6	6
Pozostałe kapitały	1341	1272
Zyski zatrzymane	240	98
Zobowiązania	1041	1223
Zobowiązania długoterminowe	631	645
Rezerwy długoterminowe	17	18
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	612	627
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	2	-
Zobowiązania krótkoterminowe	410	578
Rezerwy bieżące	25	18
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	348	324
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	4	-
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33	236
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 628	2 599

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w milionach złotych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2022	6	1272	98	1376
Zysk netto	-	-	179	179
Inne całkowite dochody	-	34	-2	32
Całkowite dochody razem	-	34	177	211
Podział zysku	-	35	-35	-
Zmiany kapitału w okresie	-	69	142	211
Stan na 30.09.2022	6	1341	240	1587
Stan na 01.01.2021	6	1103	229	1338
Zysk netto	-	-	94	94
Inne całkowite dochody	-	-2	1	-1
Całkowite dochody razem	-	-2	95	93
Podział zysku	-	169	-169	-
Zmiany kapitału w okresie	-	167	-74	93
Stan na 30.09.2021	6	1270	155	1431

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku zgodnie z MSSF

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w milionach złotych	9 miesięcy do	
	30.09.2022	30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
Zysk przed opodatkowaniem	228	116
Korekty razem, w tym z tytułu:	160	156
Kosztów finansowych	31	6
Zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	-50	9
Zmniejszenia (zwiększenia) należności z tytułu dostaw i usług	116	88
Zmniejszenia (zwiększenia) wartości innych należności związanych z działalnością operacyjną	7	-11
Zwiększenia (zmniejszenia) wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-29	-3
Zwiększenia (zmniejszenia) wartości innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	-9	-39
Umorzenia i amortyzacji	109	132
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości) ujętego w wyniku finansowym	-	-3
Rezerw	5	-3
Strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych	-7	-4
Inne korekty, w przypadku których skutkami pieniężnymi są przepływy pieniężne z działalności finansowej lub inwestycyjnej	-13	-16
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot)	29	24
Przepływy z działalności operacyjnej	359	248
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Inne środki pieniężne otrzymane ze sprzedaży instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-	24
Inne środki pieniężne zapłacone w celu nabycia instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-48	-70
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	18	8
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	-102	-72
Zakup wartości niematerialnych	-	-1
Zaliczki gotówkowe wpłacone i pożyczki udzielane stronom trzecim	-194	-266
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	21	63
Dywidendy otrzymane	8	7
Odsetki otrzymane	1	-
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-296	-307
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek, kredytów i obligacji	-	19
Spłaty pożyczek, kredytów i obligacji	-205	-
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu	-12	-15
Wypłacone odsetki	-12	-3
Przepływy z działalności finansowej	-229	1
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	-166	-58
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-166	-58
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	953	557
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	787	499

Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2022.

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu FAMUR S.A. na dzień opublikowania raportu śródrocznego oraz zmiany w strukturze własności w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Zgodnie z wiedzą Emitenta na podstawie raportów bieżących nr 15/2022 z dnia 30 marca 2022 r., nr 19/2022 z dnia 15 kwietnia 2022r., nr 22/2022 z dnia 26 kwietnia 2022r. oraz ostatniego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 czerwca 2022r. (raport bieżący nr 25/2022) struktura własności kapitału zakładowego FAMUR S.A. na dzień przekazania do publikacji niniejszego raportu kwartalnego za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym
TDJ Equity I sp. z o.o.	290 728 459	290 728 459	50,59%
Nationale-Nederlanden OFE i DFE*	57 738 124	57 738 124	10,05%
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER	55 513 000	55 513 000	9,66%
FAMUR SA**	4 116	4 116	0,00%
Pozostali akcjonariusze***	170 696 974	170 696 974	29,70%
Razem	574 680 673	574 680 673	100%

* wartość podana łącznie na rachunkach zarządzanych przez NN PTE funduszy OFE i DFE

** pośrednio przez spółki zależne

*** łącznie pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów.

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego za 1 półrocze 2022 roku zakończone dnia 30 czerwca 2022 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania kwartalnego struktura własności kapitału zakładowego FAMUR S.A. nie uległa zmianie.

Zestawienie stanu posiadania wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania akcji FAMUR S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące FAMUR S.A., zgodnie z posiadanymi przez FAMUR S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie znajdują się obecnie żadne akcje FAMUR S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę, z zastrzeżeniem, że w okresie sprawozdawczym i na dzień publikacji sprawozdania większościowy pakiet akcji Emitenta posiadał pośrednio Pan Tomasz Domogała poprzez spółkę TDJ Equity I Sp. z o.o., będącą spółką zależną TDJ S.A., pozostając znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

Istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie 9 miesięcy 2022 roku oraz na dzień złożenia sprawozdania nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z punktu widzenia Emitenta lub Grupy Kapitałowej Emitenta.

Informacje o udzieleniu przez FAMUR S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. Emitent lub jednostka od niego zależna nie udzielała poręczeń i gwarancji podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych FAMUR S.A.

Alternatywne pomiary wyników

Dokonując oceny i omówienia raportowanych wyników finansowych, sytuacji finansowej i przepływów pieniężnych Grupa FAMUR odnosi się również do alternatywnych pomiarów wyników (APM), które są inne niż te zdefiniowane lub określone w ramach stosowanej sprawozdawczości finansowej zgodnie z wymogami MSSF, lecz są to miary wyliczone na bazie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF. APM są zgodne z tym, w jaki sposób Zarząd FAMUR mierzy i ocenia wyniki działalności Grupy w ramach wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej oraz są pomocne w prezentowaniu sytuacji finansowej i operacyjnej, a także ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych wyników Grupy zarówno dla potrzeb wewnętrznych, jak i zewnętrznych w rozmowach z analitykami finansowym, potencjalnymi inwestorami, akcjonariuszami i obligatariuszami oraz instytucjami finansującymi działalność Grupy FAMUR.

Alternatywne pomiary wyników prezentowane przez Grupę FAMUR stanowią standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej oraz są najczęściej używane do omawiania wyników w sektorze producentów maszyn i urządzeń dla górnictwa. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę osiąganych wyników finansowych.

Zgodnie z wytycznymi ESMA „Alternatywne pomiary wyników” poniższa lista przedstawia definicje stosowanych przez Grupę FAMUR alternatywnych pomiarów wyników oraz uzgodnienie do danych ujętych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wskaźnik EBITDA

Wskaźnik EBITDA („EBITDA”) jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed amortyzacją i utratą wartości aktywów trwałych. Sposób kalkulacji wskaźnika EBITDA nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

w milionach złotych	9 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Zysk z działalności operacyjnej	168	102	56	38
Amortyzacja	115	130	36	41
Wskaźnik EBITDA	283	232	92	79

Alternatywne pomiary wyników

Kapitał obrotowy i kapitał obrotowy jako % przychodów

Kapitał obrotowy jest miernikiem używanym przez Zarząd do oceny zapotrzebowania na kapitał w celu realizacji kontraktów. Kapitał obrotowy jako procent przychodów pokazuje efektywności zarządzania operacyjnym cyklem konwersji gotówki. Sposób kalkulacji kapitału obrotowego nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

w milionach złotych	Stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Zapasy	864	583
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	390	419
Suma częściowa	1254	1002
Mniej krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-115	-160
Mniej otrzymane zaliczki	-201	-139
Kapitał obrotowy	938	703
Stan kapitału obrotowego jako % przychodów za ostatnie 4 kwartały	82%	69%

Przychody za ostatnie cztery kwartały zgodne z MSSF

w milionach złotych	Przychody
12 miesięcy 2021	1018
Mniej 9 miesięcy do 30.09.2021	-729
3 miesiące do 31.12.2021	289
Plus 9 miesięcy do 30.09.2022	857
Ostatnie 12 miesięcy do 30.09.2022	1146
Kapitał obrotowy na 30.09.2022	938
Stan kapitału obrotowego w kwartale jako % 12 miesięcznych przychodów	82%

Alternatywne pomiary wyników

Dług netto

Dług netto jest miernikiem poziomu zadłużenia używanym przez Zarząd. Sposób kalkulacji długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

w milionach złotych	Stan na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Długoterminowe zobowiązania finansowe	631	648
Kredyty i pożyczki	3	4
Obligacje	599	599
Leasing	29	32
Wykup wierzytelności	-	13
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	393	262
Kredyty i pożyczki	359	28
Obligacje	19	206
Leasing	7	11
Wykup wierzytelności	8	17
Dług finansowy brutto	1 024	910
Mniej środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 204	-1 333
Dług finansowy netto	-180	-423
Wskaźnik dług netto/EBITDA	-0,5x	-1,4x

EBITDA za ostatnie cztery kwartały

w milionach złotych	EBITDA
12 miesięcy 2021	301
Mniej 9 miesięcy do 30.09.2021	-232
3 miesiące do 31.12.2021	69
Plus 9 miesięcy do 30.09.2022	283
Ostatnie 12 miesięcy do 30.09.2022	352
Dług finansowy netto na 30.09.2022	-180
Dług finansowy netto/EBITDA	-0,5x

.....
*Podpis osoby odpowiedzialnej
za sporządzenie sprawozdania finansowego*
Alina Mazurczyk

Podpisy członków Zarządu FAMUR S.A.

Mirostław Bendzera

Beata Zawiszowska

Dawid Gruszczyk

Tomasz Jakubowski

Ireneusz Kazimierski