



Grupa FAMUR Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2021 r.

SPIS TREŚCI

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH	
Podsumowanie wyników za 1 kwartał 2021 roku	3
Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników	4
Analiza czynników, zdarzeń oraz dokonań Emitenta mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki	6
Czynniki, które w ocenie Grupy mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	10
SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	14
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
Skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej	16
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	
Jednostkowy rachunek zysków i strat	28
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
Jednostkowe sprawozdanie sytuacji finansowej	30
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	32
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33
POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	
Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok	34
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 kwartalnego	34
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 rocznego	34
Istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	34
Alternatywne pomiary wyników	36

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Podsumowanie wyników za 1 kwartał 2021 roku

- 274 mln zł przychodów za 3 miesiące 2021 r., spadek r/r o 20% głównie w wyniku istotnego ograniczenia zamówień na rynku pierwotnym, jak również zmian w strukturze Grupy.
- Wynik EBITDA za 3 miesiące 2021 r. na poziomie 91 mln zł, marża EBITDA na poziomie 33% przychodów.
- 39 mln zł zysku netto za 3 miesiące 2021 r.
- Przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 91 mln zł za 3 miesiące 2021 roku.
- Nadwyżka środków pieniężnych nad długiem brutto na 31.03.2021 r. w kwocie 489 mln.

w milionach złotych	3 miesiące do		Zmiana %
	31.03.2021	31.03.2020	
Główne wskaźniki finansowe			
Przychody	274	344	-20%
Wskaźnik EBITDA	91	109	-17%
Zysk netto	39	52	-25%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	91	280	-68%
jako % przychodów			
Wskaźnik EBITDA	33%	32%	+1pp
Zysk netto	14%	15%	-1pp

	Stan na dzień	
	31.03.2021	31.12.2020
Dług netto (w milionach złotych)	-489	-420
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDA	-1,2	-1,0

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników

Odnosząc się do wyników za 1 kwartał 2021 roku, Mirosław Bendzera, Prezes Zarządu, stwierdził: „w pierwszym kwartale 2021 roku pandemia COVID-19 nadal bardzo istotnie wpływała nie tylko na otoczenie gospodarcze Grupy FAMUR, ale także na jej bieżące funkcjonowanie. Dlatego w pierwszej kolejności niezmiennie skupialiśmy się na zapewnieniu bezpieczeństwa naszym pracownikom, partnerom handlowym i współpracownikom. Równoległe dzięki zachowaniu wysokich standardów sanitarnych, jak również dobrej organizacji procesów operacyjnych bez istotnych zakłóceń, realizowaliśmy bieżące kontrakty dostarczając kontrahentom niezbędne dla ich funkcjonowania maszyny, urządzenia oraz usługi. Jednakże nadal obserwujemy presję na wstrzymywanie lub ograniczanie inwestycji przez kontrahentów Grupy FAMUR, jak również przesunięcia terminów realizacji umów już zawartych. Przykładem jest kontrakt z grudnia 2020 roku na dostawę maszyn górniczych przeznaczonych do eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej w kopalni węgla koksującego "Inaglinskij", wchodzącej w skład OOO "UK KOLMAR". Pierwotny termin realizacji ustalony na czwarty kwartał 2021 r. został przez Zamawiającego przesunięty o minimum 6 miesięcy na skutek trwającej pandemii wywołanej wirusem SARS-CoV-2. Ostatecznie kontrakt nie przeszedł w fazę realizacji, choć nie można wykluczyć realizacji tego projektu w przyszłości, na nowo uzgodnionych warunkach kontraktowych. Dodatkowo utrzymane restrykcje w ruchu transgranicznym utrudniały zdobywanie nowych kontraktów, a także realizację już zawartych umów na rynkach zagranicznych, ponieważ wysłanie zespołów serwisowych wiązało się z koniecznością odbywania wielodniowej kwarantanny (w przypadku np. Chin wielotygodniowej), uzyskania specjalnej wizy (zgody) na wjazd oraz poddania wielokrotnym testom na obecność wirusa SARS-CoV-2. Pozytywnym aspektem w 1 kwartale była kontynuacja odbicia na rykach globalnych zarówno cen węgla energetycznego jak i metalurgicznego. Ponadto, zgodnie z prognozą IEA w tym roku światowy popyt na węgiel ma wzrosnąć o 4,5% i przekroczyć poziom z 2019r. m.in. w wyniku ożywienia gospodarek po pandemii oraz prognozowanych wzrostów cen gazu¹. Pierwszy kwartał tego roku, to też istotny wzrost cen materiałów głównie stali i odlewów, a także komponentów elektrycznych i elektroniki, co może mieć wpływ na realizowaną rentowność.

Rynek krajowy w 1 kwartale 2021 r. kontynuował spadki produkcji węgla kamiennego, notując 6% redukcję względem okresu porównywalnego roku ubiegłego, co wraz z przedłużającymi się negocjacjami rządu ze stroną społeczną w temacie transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz planowanego wygaszania kopalń, negatywnie wpływało na decyzje inwestycyjne zakładów wydobywczych. Pod koniec kwietnia 2021r. doszło do parafowania porozumienia, które następnie musi uzyskać notyfikację Komisji Europejskiej. Jednocześnie przyjęta Polityka Energetyczna Polski do roku 2040 przewiduje znaczącą redukcję udziału źródeł konwencjonalnych w krajowej energetyce na rzecz OZE, gazu i atomu. Zgodnie z założeniami porozumienia wygaszanie kopalń węgla energetycznego w Polsce ma trwać do 2049 r. Przez okres ponad dwóch dekad przedsiębiorstwa z branż okołogórniczych będą musiały zapewnić ciągłości dostaw maszyn, urządzeń i usług, na rzecz sukcesywnie kurczącego się zaplecza wydobywczego oraz równocześnie intensywnie pracować nad procesem dywersyfikacji obszarów działalności poza branżę górniczą z wykorzystaniem m.in. środków wsparcia na transformację energetyczną Polski.

Mimo trudnego otoczenia gospodarczego, w marcu 2021r. podpisaliśmy szereg umów jednostkowych ze spółką z Grupy TAURON na najem kombajnów chodnikowych na łączną kwotę ok. 26 mln zł netto. Dodatkowo w kwietniu 2021r. LW Bogdanka wybrała ofertę konsorcjum Grupy FAMUR (Lider Konsorcjum) oraz Hydrotech S.A. na modernizację oraz dostawę urządzeń układu kompleksu ścianowego o maksymalnej wartości wynagrodzenia ok. 62 mln zł. Aktywność komercyjna Grupy FAMUR w pierwszym kwartale 2021 r. przełożyła się na pozyskanie prawie 109 mln zł nowych zamówień z kraju i zagranicy, co sprawiło, że łączny backlog (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na koniec marca 2021 r. wyniósł ok. 600 mln zł.

Zmiany następujące w polityce dekarbonizacji polskiej energetyki, skutki kryzysu COVID-19 oraz zmniejszenie potrzeb rynkowych, powodują konieczność bieżącego dostosowywania zasobów operacyjnych oraz struktury kosztów Grupy

¹ <https://www.iea.org/reports/global-energy-review-2021/coal>

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

FAMUR do zmieniającego się otoczenia. W pierwszym kwartale 2021 została podjęta decyzja o likwidacji Oddziału Systemy Ścianowe HYDRAULIKA w Zabrze, którego kompetencje i część procesów produkcyjnych zostanie przekazana do Oddziału w Gorlicach. Pozostała w Oddziale w Zabrze produkcja zostanie wygaszona. Dodatkowo FAMUR S.A Systemy Ścianowe Oddział w Katowicach przeprowadzi zwolnienia grupowe obejmujące ok. 85 etatów wraz z uruchomieniem programu dobrowolnych odejść.

Rozpoczęta ponad rok temu reorganizacja Grupy FAMAK (segment Surface), wspólnie z TDJ, pozwoliła na optymalizację operacyjną i dostosowanie profilu działalności do obecnych oczekiwań rynku – m.in. poprzez wstrzymanie aktywności w sektorze maszyn i urządzeń dla sektora górnictwa odkrywkowego. Posiadane aktywa zostały zoptymalizowane, a poziom zatrudnienia dostosowany do nowej struktury. Obecnie Spółka dąży do poprawy rentowności w sektorze logistyki i przeładunku, który powinien stać się platformą dla jej długoterminowego rozwoju. Szacujemy, że zakończenie procesu restrukturyzacji potrwa do końca 2021 roku.

Raportowany spadek przychodów Grupy FAMUR w 1 kwartale 2021r. wyniósł 20%, a po wyłączeniu zmian w zakresie konsolidacji, ok. 15% osiągając poziom 274 mln zł. Największą redukcję zanotowano w kategorii dostaw maszyn i urządzeń, tj. 37% rok do roku, podczas gdy przychody z aftermarketu i dzierżawy utrzymały się na porównywalnym poziomie tj. 156 mln zł. EBITDA wyniosła 91 mln zł. Na koniec marca 2021r. Grupa FAMUR powiększyła nadwyżkę środków pieniężnych nad długiem brutto do poziomu 489 mln zł, dodatkowo posiadała niewykorzystane limity kredytowe na łączną kwotę 541 mln zł.

Spodziewamy się, że aktualne globalne megatrendy, wyzwania klimatyczne i przyspieszony proces transformacji w kierunku niskoemisyjnych gospodarki będzie indukował kolejne, istotne zmiany polityki energetycznej kolejnych krajów, przekładając się bezpośrednio na funkcjonowanie branż związanych z energetyką konwencjonalną. Dodatkowo od początku 2020 roku, obserwujemy coraz większą presję na ograniczanie wsparcia oraz finansowania projektów związanych bezpośrednio i pośrednio z sektorem energetyki konwencjonalnej w ramach OECD. W grudniu 2020 roku państwa Unii Europejskiej porozumiały się w sprawie zwiększenia celu redukcji emisji CO₂ z obecnych 40% do co najmniej 55% w 2030 roku (w stosunku do poziomu roku 1990). Polska w lutym bieżącego roku zatwierdziła „Politykę energetyczną Polski do 2040 r.”, która przewiduje między innymi, spadek udziału węgla w miksie energetycznym nawet do 11% w 2040r. w scenariuszu wysokich cen CO₂ (z 69% w 2020r.). Bezprecedensowa, strukturalna zmiana w podejściu do kształtowania polityki energetycznej Polski, w połączeniu z planem wygaszania krajowego górnictwa węgla energetycznego (obecnie zakłada on zamknięcie ostatniej kopalni do końca 2049 roku), spowodowała konieczność bieżącego dostosowywania obecnej struktury aktywów Grupy zaangażowanych w produkcję maszyn i urządzeń dla tego sektora, ale również znacząco wpłynęła na rewizję założeń, ryzyk i oczekiwanych korzyści związanych z planowaną ekspansją w kierunku sektora górnictwa skał twardych (HRM). W okresie 2019-2021 przeanalizowaliśmy łącznie ponad dwadzieścia podmiotów na kilku kontynentach, przeprowadziliśmy 2 procesy analizy due diligence potencjalnych celów akwizycyjnych, których poziom przychodów przekraczał 500 mln zł. Ostatecznie biorąc pod uwagę skalę i szybkość zachodzących zmian w całym sektorze górnictwym, podjęliśmy decyzję o rezygnacji z kierunku rozwoju w HRM. W obecnej sytuacji inwestycja w ten obszar działalności pociągałaby za sobą szereg nieakceptowalnych dla Grupy ryzyk, m.in.: wzrost ryzyka ESG, brak uzyskania odpowiedniej skali dywersyfikacji, zbyt niskie synergie technologiczno-produktowe w wyniku przyspieszonej redukcji roli sektora górnictwa węglowego w Polsce i zagranicą oraz brak uzyskania satysfakcjonującej rentowności.

Analiza trendów rozwojowych powoduje, że przyspieszającą transformację energetyczną Polski postrzegamy obecnie nie jako zagrożenie, lecz jako szansę i katalizator rozwoju Grupy FAMUR. Jednak w obliczu dynamicznie zmieniającego się otoczenia gospodarczego, konieczna będzie modyfikacja kierunków strategicznych. Nasze unikalne kompetencje w branży przemysłowej i sektorze energetycznym, skala oraz elastyczny model działania stanowią doskonałą platformę rozwoju. Dodając do tego silną pozycję gotówkową, możliwość dostępu do funduszy UE oraz instrumentów finansujących zieloną energetykę, a także wsparcie ze strony TDJ, jako stabilnego i długoterminowego inwestora, mamy unikalną możliwość dostosowania profilu swojej działalności do zmian otoczenia gospodarczego kształtowanego

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

zgodnie z Polityką Nowego Zielonego Ładu. W ostatnich miesiącach bieżącego roku, w oparciu o list intencyjny podpisany z TDJ, intensywnie pracowaliśmy nad budową podstaw segmentu OZE ze szczególnym ukierunkowaniem na obszar energetyki solarnej (PV). Podejmowane działania obejmowały m.in. nabywanie projektów PV, zabezpieczenie niezbędnych komponentów umożliwiających realizację projektów farm solarnych oraz udzielanie pożyczek do spółek celowych na realizację budowy farm PV. Jednocześnie pracujemy nad finalizacją umowy o współpracy z TDJ, w zakresie wspólnej inwestycji i budowy na bazie połączonych zasobów - znaczącego gracza w tym perspektywicznym obszarze rynku.

W nadchodzących kwartałach będziemy przede wszystkim skupiać się na konsekwentnym rozwoju segmentu OZE oraz dalszej analizie perspektywicznych sektorów przemysłowych, umożliwiających dywersyfikację działalności, jak również bieżącym dostosowywaniu struktury naszych aktywów górniczych oraz działań operacyjnych, do zmian tego sektora zachodzących na rynku globalnym. Wyzwaniem pozostanie również utrzymanie odpowiedniej elastyczności i konkurencyjności kosztowej, szczególnie w sytuacji dynamicznych zmian cen komponentów i usług – głównie na rynku stali. Będziemy nadal bacznie obserwować dalszy rozwój sytuacji wywołany pandemią i odpowiednio dostosowywać swoje działania, w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom oraz stabilnego dostarczania usług i produktów naszym kontrahentom wraz z minimalizacją ryzyka zaburzenia działalności operacyjnej.”

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

Poniższe omówienie wyników za okres 3 miesięcy 2021 roku, należy czytać łącznie ze Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym i Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Grupy FAMUR za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku, 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 2020 roku, sporządzonymi według MSSF oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności FAMUR S.A. i Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2020. 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”.

Sytuacja rynkowa

Dynamika zamówień na urządzenia górnicze 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 pierwszym kwartale 2021 roku cena węgla energetycznego (ARA 1Y) wzrosła prawie o 5%, ale nadal pozostaje na niskich poziomach tj. ok. 72 USD/t. Ponadto rynek węgla metalurgicznego również zanotował wzrosty cen. Jednakże zaostrzająca się polityka dekarbonizacyjna oraz trwająca pandemia sprawiają, że przedsiębiorstwa wydobywcze nadal ograniczają lub przesuwiają, o kolejne miesiące wcześniej zaplanowane inwestycje. Przykładem jest zawarty przez Grupę FAMUR w grudniu 2020 roku kontrakt na dostawę maszyn górniczych przeznaczonych do eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej w kopalni węgla koksującego "Inaglinskij", wchodzącej w skład OOO "UK KOLMAR", podpisany z terminem realizacji na czwarty kwartał 2021 roku. W lutym 2021 roku Zamawiający poinformował Emitenta, o przesunięciu terminu realizacji umowy na okres minimum 6 miesięcy, na skutek trwającej pandemii wywołanej wirusem SARS-CoV-2. Ostatecznie kontrakt nie przeszedł w fazę realizacji, wobec braku dokonania przez Zamawiającego wpłaty zaliczki warunkującej rozpoczęcie produkcji urządzeń stanowiących przedmiot Umowy, niemniej Strony nie wykluczyły wspólnej realizacji tego projektu w przyszłości, na nowo uzgodnionych warunkach kontraktowych, z uwzględnieniem aktualizacji cen oraz przesunięcia terminu dostawy przez użytkownika końcowego.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Polski rynek węgla nadal zanotował w pierwszym kwartale tego roku spadek produkcji, której obniżka wyniosła ok. 6% względem pierwszego kwartału 2020 roku. Jednocześnie stan zapasów na koniec marca 2021 roku zmniejszył się o ok. 7% względem końca grudnia 2020 roku.² Ta kontynuacja redukcji wydobycia węgla wraz z przeciągającymi się negocjacjami rządu ze stroną społeczną, na temat planowanego wygaszania kopalń węgla energetycznego, nadal wpływała na decyzje inwestycyjne zakładów wydobywczych w Polsce w pierwszym kwartale tego roku. Pod koniec kwietnia 2021 roku doszło do parafowania porozumienia (zakłada on sukcesywne wygaszenie kopalń węgla energetycznego do końca 2049 roku), które z kolei musi zostać ostatecznie uzgodnione jeszcze z Komisją Europejską.

Mimo tych trudnych warunków otoczenia gospodarczego, Grupa FAMUR podpisała w marcu 2021 roku szereg umów jednostkowych z Grupą TAURON, na najem kombajnów chodnikowych, na łączną kwotę ok. 26 mln zł netto. Dodatkowo w maju 2021 roku Emitent (jako Lider Konsorcjum z Hydrotech S.A.) podpisał z Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. umowę na modernizację oraz dostawy urządzeń układu kompleksu ścianowego o wartości wynagrodzenia 62 mln zł. Cała globalna aktywność komercyjna Grupy FAMUR w pierwszym kwartale 2021 roku, przełożyła się na niemal 109 mln zł pozyskanych zamówień na dostawy i aftermarket. Łączny backlog Grupy FAMUR (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na koniec marca 2021 r. kształtował się na poziomie ok. 600 mln zł.

Ewolucja przychodów

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Dostawy maszyn i urządzeń	117	187
Przychody z aftermarket i dzierżaw	156	156
Pozostałe	1	2
Przychody z tytułu dostaw i usług, razem	274	344

Przychody za okres 3 miesięcy 2021 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wyniosły 274 mln zł, co oznacza spadek o 70 mln zł (-20%), względem porównywalnego okresu roku ubiegłego. Zmiany w zakresie konsolidacji odpowiadają za ok. 23 mln zł spadku przychodów, ponieważ okres porównywalny zawierał jeszcze kontrybucję Grupy FAMAK, która od marca 2020 roku przestała być konsolidowana metodą pełną. Skorygowane o zmiany w zakresie konsolidacji przychody Grupy FAMUR za 3 miesiące 2021 roku, spadłyby o około 15% rok do roku.

Przychody z dostaw maszyn i urządzeń w okresie 3 miesięcy 2021 roku wyniosły 117 mln zł, co oznacza spadek o 70 mln zł (-37%) względem tego samego okresu 2020 roku. Przychody powtarzalne (aftermarket i dzierżawy) utrzymały się na tym samym poziomie.

Główne kierunki geograficzne sprzedaży

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR w okresie 3 miesięcy 2021 roku stanowiła ok. 45% przychodów ze sprzedaży ogółem, wobec 39% w roku poprzedzającym. Sprzedaż na rynki zagraniczne obejmowała głównie Rosję i kraje WNP (ok. 38% udziału w przychodach), w mniejszym stopniu Europę (ok. 3%). Kraje Azji, Ameryki, Afryki stanowiły łącznie ok. 4% przychodów.

² Źródło: wyliczenia własne na podstawie danych z <https://polskirynekwegla.pl/>

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Rentowność

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Zysk brutto ze sprzedaży	80	120
Zysk z działalności operacyjnej	44	62
Wskaźnik EBITDA	91	109
Zysk netto	39	52

Zysk brutto na sprzedaży

Zysk brutto na sprzedaży w okresie 3 miesięcy do 31 marca 2021 roku wyniósł 80 mln zł, co oznacza spadek o 40 mln zł tj. ok. -33% względem tego samego okresu 2020 roku, na skutek niższych przychodów. Zysk brutto na sprzedaży za pierwszy kwartał 2021 roku jako procent przychodów wyniósł 29%.

Zysk operacyjny i EBITDA

W 1 kwartale 2021 roku zysk operacyjny oraz EBITDA wyniosły odpowiednio 44 mln zł i 91 mln zł. Spadek zysku operacyjnego, a także EBITDA za okres 3 miesięcy 2021 roku o 18 mln zł (w ujęciu procentowym odpowiednio o ok. -29% i -17% względem okresu porównywalnego 2020 roku), był konsekwencją niższego zysku brutto na sprzedaży częściowo skompensowanego niższymi kosztami sprzedaży, ogólnego zarządu i pozostałymi kosztami operacyjnymi. Wynik EBITDA liczony jako procent przychodów poprawił się o 1 punkt procentowy, osiągając poziom 33%.

Zysk netto

Zysk netto za okres 3 miesięcy do końca marca 2021 roku wyniósł 39 mln zł, względem 52 mln zł (spadek o 25%) w tym samym okresie 2020 roku. Rentowność zysku netto w okresie 3 miesięcy 2021 roku wyniosła 14% przychodów względem 15% w okresie porównywalnym.

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	
	31.03.2021	31.12.2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	961	899
Dług brutto	472	479
Dług netto	-489	-420
Kapitał obrotowy	525	533
Aktywa	2 513	2 492
Wskaźnik dług netto/EBITDA	-1,2	-1,0
Średni stan kapitału obrotowego w kwartale jako % przychodów	49%	47%

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Przepływy z działalności operacyjnej	91	280
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-32	-33
Przepływy z działalności finansowej	2	-135

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Dług netto

Na dzień 31 marca 2021 roku saldo środków pieniężnych przewyższa zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu o 489 mln zł. Dodatkowo na koniec marca 2021 roku, Grupa posiadała niewykorzystane linie kredytowe na łączną kwotę 541 mln zł. W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku suma zobowiązań długo- i krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji, zobowiązań leasingowych oraz wykupu wierzytelności spadła o 7 mln zł do poziomu 472 mln zł, a wartość środków pieniężnych wzrosła o 62 mln zł do kwoty 961 mln zł.

Kapitał obrotowy

Kapitał obrotowy w pierwszym kwartale 2021 roku spadł o 8 mln zł do poziomu 525 mln zł. Wskaźnik wartości kapitału obrotowego do przychodów za ostatnie 3 miesiące wyniósł 49%.

Aktywa

W okresie 3 miesięcy do końca marca 2021 roku aktywa wzrosły o 21 mln zł, z czego aktywa obrotowe wzrosły o 32 mln zł, a aktywa trwałe spadły o 11 mln zł.

Przepływy pieniężne

W pierwszym kwartale roku środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w wysokości 91 mln zł, to efekt 91 mln zł EBITDA i 17 mln zł uwolnionego kapitału operacyjnego (54 mln zł wpływu z należności i 6 mln zł z spadku stanu zapasów, częściowo skorygowanych spłatą zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 43 mln zł). Zapłacony podatek dochodowy wyniósł 14 mln zł. Pozostałe korekty uzgadniające wskaźnik EBITDA do przepływów z działalności operacyjnej wyniosły -3 mln zł. Przepływy pieniężne związane z działalnością inwestycyjną to głównie wydatki na rzeczowe środki trwałe w kwocie 35 mln zł, zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane stronom trzecim w kwocie 8 mln zł, związane z operacyjnym finansowaniem spółek celowych działających w obszarze fotowoltaiki. Suma tych wypływów z działalności inwestycyjnej została częściowo skompensowana wpływami z rozliczenia sprzedaży majątku nieoperacyjnego w kwocie 15 mln zł. Przepływy z działalności finansowej w 1 kwartale 2021 roku wyniosły 2 mln zł.

Działania w ciągu 3 miesięcy 2021 roku dostosowujące strukturę kosztów Grupy FAMUR do oczekiwanych warunków rynkowych

W celu dostosowania zasobów operacyjnych oraz struktury kosztów do bieżących i oczekiwanych potrzeb rynkowych wynikających z ogólnoswiatowego spowolnienia gospodarczego, sytuacji na rynku węgla oraz kryzysu COVID-19, Zarząd FAMUR S.A. w 1 kwartale 2021 roku podjął następujące działania optymalizacyjne:

- likwidacja Oddziału Emitenta Systemy Ścianowe HYDRAULIKA w Zabrze (*raport bieżący nr 8/2021 z dnia 15.02.2021 r.*)
- rozpoczęcie zwolnień grupowych obejmujących ok. 85 etatów wraz z uruchomieniem programu dobrowolnych odejść w FAMUR S.A Systemy Ścianowe Oddział w Katowicach

Powyższe działania pozwalają Grupie FAMUR dostosować swoje zasoby operacyjne do bieżącej i oczekiwanej sytuacji rynkowej, przy równoczesnym zachowaniu kompetencji produkcyjnych, techniczno-technologicznych oraz know-how produktowego, umożliwiających produkcję stosownie do pozyskanych zamówień.

W 1 kwartale 2021 roku zredukowano łącznie 21 etatów w ramach zwolnień grupowych. Dodatkowo zatrudnienie spadło w wyniku odejść naturalnych i dobrowolnych, obejmujących w 1 kwartale w sumie 77 etatów.

Zatrudnienie

W ciągu 3 miesięcy 2021 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie FAMUR wyniosło 2 494 osób względem przeciętnego zatrudnienia w 2020 roku w liczbie 2 969 osób.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

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

Czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy FAMUR zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności FAMUR S.A. oraz Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2020, w Rozdziale: „Czynniki istotne dla rozwoju Grupy FAMUR”. Ponadto, szczegółowy opis głównych czynników ryzyka mogących wpływać na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy został zawarty w rozdziale „Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń”, z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony, a także możliwych do zaimplementowania działań ograniczających narażenie na te ryzyka. Najistotniejsze czynniki to:

- Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy FAMUR
- Globalna koniunktura w branży wydobywczej oraz przyspieszające globalne trendy transformacji w kierunku niskoemisyjnej gospodarki
- Transformacja energetyczna w Polsce oraz planowane wygaszanie kopalń węgla energetycznego
- Utrzymujące się istotne ograniczenie poziomu nowych inwestycji na rynku pierwotnym w sektorze węglowym (zarówno w kraju jak i na rynkach eksportowych)
- Skuteczna i sprawna realizacji projektów dywersyfikacji źródeł przychodów

Poniżej została przedstawiona aktualizacja wpływu czynników, których zmiany wynikały ze zdarzeń w 1 kwartale 2021 roku.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy FAMUR

W pierwszym kwartale 2021 roku Polska oraz inne kraje doświadczyły kolejnej fali pandemii COVID-19, które skutkowały utrzymaniem, ponownym wprowadzeniem lub zaostrzeniem restrykcji administracyjnych w celu ograniczenia rozprzestrzeniania się wirusa. Zarząd Emitenta utrzymywał wprowadzone od początku trwania pandemii środki zapobiegawcze mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz zabezpieczanie kontynuacji działalności operacyjnej Grupy (szczegółowo zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności FAMUR S.A. oraz Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2020).

Sytuacja wynikająca z pandemii w dalszym ciągu wpływa na ograniczanie inwestycji przez kontrahentów Grupy FAMUR, a także na przesunięcia terminów realizacji umów już zawartych. Przykładem jest podpisany w grudnia 2020 kontrakt, dostawy maszyn górniczych przeznaczonych do eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej w kopalni węgla koksującego "Inaglinskij", wchodzącej w skład OOO "UK KOLMAR", z terminem realizacji na czwarty kwartał 2021 roku. W lutym 2021 roku Zamawiający poinformował Emitenta o przesunięciu terminu realizacji umowy na okres minimum 6 miesięcy, na skutek trwającej pandemii wywołanej wirusem SARS-CoV-2. Ostatecznie kontrakt nie przeszedł w fazę realizacji wobec braku dokonania przez Zamawiającego wpłaty zaliczki, warunkującej rozpoczęcie produkcji urządzeń stanowiących przedmiot Umowy, niemniej Strony nie wykluczają wspólnej realizacji tego projektu w przyszłości, na nowo uzgodnionych warunkach kontraktowych, z uwzględnieniem aktualizacji cen oraz przesunięcia terminu dostawy przez użytkownika końcowego.

Utrzymane w pierwszym kwartale restrykcje w ruchu transgranicznym wpływają na utrudnienia w obsłudze kontraktów na rynkach zagranicznych. Wysłanie zespołów serwisowych wiąże się z koniecznością odbywania wielodniowej kwarantanny (w przypadku np. Chin wielotygodniowej), uzyskania specjalnej wizy (zgody) na wjazd oraz poddania wielokrotnym testom na obecność wirusa SARS-CoV-2. Wszystko to w sposób znaczący wpływa na ilość i długość pracy ekip serwisowych, a wszelkie podróże służbowe, które muszą być planowane z ogromnym wyprzedzeniem i znacząco się wydłużają.

Mimo znaczącego wpływu pandemii na działalność oraz sytuację ekonomiczną kontrahentów Grupy, Emitent nie zaobserwował istotnego pogorszenia się jakości portfela należności. Polskie spółki węglowe zasadniczo regulują swoje

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

zobowiązania względem Grupy FAMUR zgodnie z ustalonymi warunkami spłaty, jedynie w przypadku PGG obserwowane są opóźnienia (do 25 dni) w regulowaniu należności, co wynika z realizacji polityki płatniczej PGG.

Skala wpływu pandemii, w kolejnych kwartałach na otoczenie gospodarcze, w którym funkcjonuje Grupa FAMUR, a w szczególności popyt na jej produkty i usługi, jest obecnie niemożliwa do precyzyjnego oszacowania i pozostaje poza realnym wpływem lub kontrolą ze strony Grupy FAMUR. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zagrożenia wywołane kryzysem COVID-19 i podejmuje adekwatne działania, w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom, kontynuacji funkcjonowania operacyjnego przedsiębiorstwa, wywiązywania się ze swoich zobowiązań, utrzymywania płynności finansowej oraz minimalizacji negatywnych skutków tej sytuacji na rentowność Grupy.

Globalne trendy w kierunku niskoemisyjnej gospodarki i transformacja energetyczna w Polsce

Globalna transformacja w kierunku niskoemisyjnej gospodarki szczególnie w ostatnim okresie nabiera coraz szybszego tempa. Przykładem może być porozumienie państw UE w sprawie zwiększenia celu redukcji emisji CO₂ z obecnych 40 proc. do co najmniej 55 proc. w 2030 roku (w stosunku do roku 1990)³. Polska w lutym tego roku zatwierdziła „Politykę energetyczną Polski do 2040 roku”, która przewiduje między innymi w scenariuszu wysokich cen CO₂ spadek udziału węgla w miksie energetycznym Polski nawet do 11% w 2040r. z 69% w 2020 roku.⁴ Pod koniec kwietnia 2021 roku doszło do parafowania porozumienia strony rządowej z górnikiemami w sprawie stopniowego wygaszania kopalń węgla energetycznego do 2049 roku. Podpisane porozumienie musi zostać jeszcze uzgodnione z Komisją Europejską. W kwietniu tego roku doszło również do złożenia propozycji projektu Ministerstwa Aktywów Państwowych, dotyczącego wydzielenia aktywów węglowych ze spółek energetycznych, które należą do Skarbu Państwa. Projekt zakłada utworzenie Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego tzw. NABE. Skarb Państwa ma nabyć aktywa związane z wytwarzaniem energii w jednostkach węglowych. Projekt wydzielenia aktywów węglowych ma zostać przekazany do prac rządu w czwartym kwartale 2021 roku.⁵

W pierwszym kwartale 2021 roku nadal występowała trudna sytuacja ekonomiczna w polskim górnictwie węgla kamiennego, a w szczególności w Polskiej Grupie Górniczej (PGG), której udział w przychodach Grupy FAMUR po 3 miesiącach 2021 roku wyniósł 22%. Na 31 marca 2021 roku łączna wartość zafakturowanych należności Grupy FAMUR od PGG wynosi ok. 218 mln zł, w tym wartość należności przeterminowanych to ok. 21 mln zł, co wynika z realizacji polityki płatniczej PGG. Natomiast łączna ekspozycja obejmująca zafakturowane już przychody, prawa regresu ze sprzedanych należności oraz pozostałe świadczenia wynikające z zawartych umów będących w trakcie realizacji (w tym między innymi pozostałe do zrealizowania opłaty z tytułu dzierżaw kombajnów ścianowych i chodnikowych), wynosi ok. 445 mln zł.

Intensywne działania dywersyfikujące

Strukturalne zmiany na rynku węgla energetycznego, a w szczególności przyspieszanie tempa transformacji w kierunku niskoemisyjnej gospodarki zarówno w kraju jak i na rynkach globalnych, znacząco wpływają na rewizję założeń, ryzyka i oczekiwane korzyści ekspansji w kierunku produkcji dla sektora górnictwa skał twardych (HRM). W okresie 2019-2021 Emitent przeprowadził analizę łącznie ponad 20 podmiotów na kilku kontynentach i zrealizował 2 procesy szczegółowej analizy due diligence potencjalnych celów do przejęcia, których poziom przychodów wynosił ok. 500 mln zł. W wyniku powyższych działań zidentyfikowano szereg ryzyk, takich jak wzrost ryzyka ESG, brak uzyskania odpowiedniej skali dywersyfikacji, zbyt niskie synergie technologiczno-produktowe w wyniku przyspieszonego spadku górnictwa węgla w Polsce i zagranicą oraz brak uzyskania satysfakcjonującej rentowności. W związku z tym została podjęta decyzja o rezygnacji z kierunku rozwoju w HRM.

Grupa FAMUR będzie dążyć do wykorzystania transformacji energetycznej Polski dla dalszego rozwoju. Wymagać to będzie modyfikacji kierunków strategicznych. Zważywszy na kompetencje Grupy FAMUR w branży przemysłowej oraz

³ <https://businessinsider.com.pl/wiadomosci/ue-zwiekszenie-celu-redukcji-emisji-co2-z-40-do-55-proc-w-2030-r/r4je99j>

⁴ <https://www.gov.pl/web/klimat/polityka-energetyczna-polski-do-2040-r-przyjeta-przez-rade-ministrow>

⁵ <https://biznesalert.pl/narodowa-agencja-bezpieczenstwa-energetycznego-nabe-zalozenia-energetyka-wegiel/>

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

sektorze energetycznym, skalę oraz elastyczny model działania, w powiązaniu z silną pozycją gotówkową, możliwym dostępem do funduszy UE oraz instrumentów finansujących zieloną energetykę, a dodatkowo wsparcie ze strony TDJ, jako stabilnego i długoterminowego inwestora, Grupa FAMUR ma unikalną pozycję do osiągnięcia sukcesu w tym obszarze i dostosowywania profilu swojej działalności do otoczenia gospodarczego przekształcającego się zgodnie z Polityką Nowego Zielonego Ładu. W okresie od stycznia do 13 maja 2021 roku podjęto następujące działania związane z budową segmentu OZE w Grupie FAMUR:

- Finalizowana jest umowa o współpracy z TDJ, w zakresie wspólnej inwestycji i budowy - na bazie połączonych zasobów - znaczącego gracza w tym perspektywnym obszarze energetyki solarnej.
- Zakupiono projekty fotowoltaiczne, na różnym stopniu rozwoju o łącznej mocy ok 85 MW.
- Udzielono finansowania operacyjnego w formie pożyczek do spółek PV na realizację budowy farm. Powyższe pożyczki mają charakter krótko i średnioterminowy i zostaną spłacone z pozyskanego przez te spółki finansowania zewnętrznego w ramach „Project Finance”.
- Korzystając ze skali, efektywności i doświadczenia Grupy FAMUR w zarządzaniu logistyką dostaw, zabezpieczono dostawy niezbędnych komponentów fotowoltaicznych takich jak panele, kontenerowe stacje transformatorowe, inwertery, konstrukcje i okablowanie, które następnie są odsprzedawane spółkom celowym z przeznaczeniem na budowę farm.

W wyniku zakupu projektów, udzielonych pożyczek do Spółek Celowych oraz poniesionych kosztów na budowę farm PV, kapitałowe zaangażowanie bilansowe Grupy FAMUR w projekt fotowoltaiki na dzień 13 maja 2021 roku wyniosło ok. 107 mln zł. Powyższa kwota będzie ulegać zmianie stosownie do podejmowanych działań rozwojowych segmentu OZE w Grupie FAMUR.

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (niebadane)

Spis treści

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	14
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	18
Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20

SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy rachunek zysków i strat	28
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	30
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	32
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadany)

w milionach złotych z wyjątkiem zysku na jedną akcję	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	274	344
Koszt własny sprzedaży	194	224
Zysk brutto ze sprzedaży	80	120
Koszty sprzedaży	4	10
Koszty ogólnego zarządu	26	34
Pozostałe przychody operacyjne	11	11
Pozostałe koszty operacyjne	17	25
Zysk z działalności operacyjnej	44	62
Zyski (straty) z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe	1	-
Przychody finansowe	6	11
Koszty finansowe	5	20
Zyski (straty) ujęte w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną	-	12
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	3	-1
Zysk przed opodatkowaniem	49	64
Podatek dochodowy	10	12
Zysk netto z działalności kontynuowanej	39	52
Działalność zaniechana	-	-
Zysk netto, w tym przypadający:	39	52
akcjonariuszom podmiotu dominującego	39	52
akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

Zysk na akcję

Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w groszach)	0,07	0,09
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w groszach)	0,07	0,09

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Zysk netto	39	52
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:	5	-23
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	4	-3
Różnice kursowe z przeliczenia	1	-20
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:	-	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	5	-23
Całkowite dochody ogółem	44	29
w tym przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

Aktywa

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	763	774
Wartość firmy	162	162
Pozostałe wartości niematerialne	21	23
Rzeczowe aktywa trwałe	420	441
Należności długoterminowe	2	2
Nieruchomości inwestycyjne	62	62
Inwestycje w jednostkach zależnych stowarzyszonych	41	37
Inne długoterminowe aktywa finansowe	8	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47	39
Aktywa obrotowe	1 750	1 718
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 025	3 981
Zapasy	238	229
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	484	520
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	5
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	961	899
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	52	63
Aktywa razem	2 513	2 492

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

Pasywa

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał własny	1 726	1 682
Kapitał podstawowy	6	6
Pozostałe kapitały	915	910
Zyski zatrzymane	833	794
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 754	1 710
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	-28	-28
Zobowiązania	787	810
Zobowiązania długoterminowe	267	468
Rezerwy długoterminowe	29	30
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	1
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	237	437
Zobowiązania krótkoterminowe	520	342
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	508	330
Rezerwy bieżące	23	21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	242	266
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	8	1
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	235	42
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży	12	12
Kapitały własne i zobowiązania	2 513	2 492

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	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	-	-	39	39	-	39
inne całkowite dochody	-	5	-	5	-	5
całkowite dochody razem	-	5	39	44	-	44
zmiany kapitału w okresie	-	5	39	44	-	44
31.03.2021	6	915	833	1 754	-28	1 726

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom FAMUR S.A	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny/razem
01.01.2020	6	756	795	1 557	-46	1 511
zysk netto	-	-	52	52	-	52
inne całkowite dochody	-	-23	-	-23	-	-23
całkowite dochody razem	-	-23	52	29	-	29
zmiany kapitału w okresie	-	-20	49	29	-	29
31.03.2020	6	736	844	1 586	-46	1 540

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk brutto	49	64
Korekty razem, w tym z tytułu	56	222
zapasów	6	-15
należności z tytułu dostaw i usług	36	208
innych należności związanych z działalnością operacyjną	18	-1
zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-24	-1
innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	-19	-
umorzenia i amortyzacji	47	47
odpisu aktualizującego (odwrócenia odpisu) ujętego w wyniku finansowym rezerw	-2	3
różnic kursowych	-	-11
niepodzielonych zysków jednostek stowarzyszonych	-3	-
(zysk) strata ze sprzedaży aktywów trwałych	-5	-14
Inne korekty, w przypadku których skutkami pieniężnymi są przepływy pieniężne z działalności finansowej lub inwestycyjnej	2	6
inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-	-
suma zysku brutto i korekt razem	105	286
Zapłacony podatek dochodowy (zwrot)	14	6
Przepływy z działalności operacyjnej	91	280
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przepływy pieniężne powstające w związku z utratą kontroli nad jednostkami zależnymi	-	-16
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15	7
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	-35	-49
Zakup wartości niematerialnych	-	-
Zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane stronom trzecim	-8	-
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim	-	25
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	-	1
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	-4	-1
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-32	-33
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek, kredytów i obligacji	7	15
Spłaty pożyczek, kredytów i obligacji	2	141
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu	2	5
Wypłacone dywidendy	-	-
Wypłacone odsetki	-	4
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	-1	-
Przepływy z działalności finansowej	2	-135
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	61	112
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1	-2
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	62	110
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	899	602
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	961	712

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.

Grupa FAMUR należy do czołówki światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową. Oferta Grupy obejmuje kompleks ścianowy, 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 PRIMETECH dostarcza przede wszystkim specjalistyczne usługi utrzymania ruchu poeksploatacyjnego instalacji górniczych kopalni soli potasowej oraz usługi z zakresu wiercenia otworów o różnorodnym przeznaczeniu oraz wdrażania technologii wiertniczych w robotach inżynierskich i geotechnicznych wykonywane w ramach działalności spółki Śląskie Towarzystwo Wiertnicze Dalbis Sp. z o.o.

Siedziba FAMUR mieści się w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51.

2. Zmiany zakresu konsolidacji

Poniższa tabela przedstawia udział pośredni i bezpośredni FAMUR S.A. w jednostkach podporządkowanych (Struktura Grupy FAMUR) według stanu na dzień 31 marca 2021 roku.

Nazwa spółki	Udział FAMUR S.A. (pośrednio i bezpośrednio) w %	Udział podmiotu bezpośrednio kontrolującego w %	Nazwa podmiotu bezpośrednio kontrolującego	Miasto, Państwo
OOO Famur Rosja	100,0			Nowokuźnieck, Rosja
TOO Famur Kazachstan	100,0			Karaganda, Kazachstan
Dams GmbH	100,0			Velbert, Niemcy
Ex-Coal Sp. z o.o.	100,0			Przeciszów, Polska
Taian Famur Coal Mining Machinery Co., Ltd.	100,0			Tai'an, Chiny
Polskie Maszyny Górnicze S.A.	100,0			Katowice, Polska
Famur Institute Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Famur Finance & Restructuring Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
De Estate Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 1 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 2 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 3 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 4 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 5 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 6 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 7 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 8 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 9 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa spółki	Udział FAMUR S.A. (pośrednio i bezpośrednio) w %	Udział podmiotu pośrednio kontrolującego w %	Nazwa podmiotu pośrednio kontrolującego	Miasto, Państwo
Invest PV 10 Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Invest PV 11 Sp. z o.o. (dawniej: Ekoolesnopv Sp. z o.o.)	100,0			Katowice, Polska
MOS3 Sp. z o.o.	100,0			Szczecin, Polska
Agro Bio Energy Sp. z o.o.	100,0			Szczecin, Polska
SPV Solar 10 Sp. z o.o.	100,0			Rzeszów, Polska
PV Ostrowąsy Sp. z o.o.	52,0			Łódź, Polska
Mining Equipment Finance Sp. z o.o.	51,0			Katowice, Polska
Stadmar Sp. z o.o.	50,0			Radziszów, Polska
Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing Co.Ltd.	50,0			Tai'an, Chiny
Polska Technika Górnicza S.A.	33,3			Katowice, Polska
PT. Kopex Mining Contractors	100,0			Dżakarta, Indonezja
Anhui Long Po Electrical Co., Ltd.	20,0			Huaibei, Chiny
Famur Finance Sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska
Famur Invest Sp. z o.o.	100,0	100,0	Famur Finance Sp. z o.o.	Katowice, Polska
Elgór+Hansen S.A.	100,0	83,60	Hansen Sicherheitstechnik AG	Chorzów, Polska
Hansen Sicherheitstechnik AG	100,0			Monachium, Niemcy
Kopex Africa Pty Ltd.	100,0	100,0	Hansen Sicherheitstechnik AG	Benoni, RPA
Hansen And Genwest Pty Ltd.	74,9	74,9	Kopex Africa Pty Ltd.	Benoni, RPA
Air Reliant Pty Ltd	74,9	100,0	Hansen And Genwest Pty Ltd.	Benoni, RPA
Primetech S.A.	81,2			Katowice, Polska
Śląskie Towarzystwo Wiertnicze Dalbis Sp. z o.o.	81,2	100,0	Primetech S.A.	Tarnowskie Góry, Polska
Famak S.A. (dawniej Famur Famak S.A.)	31,9			Kluczbork, Polska
Pemug Sp. z o.o.	100,0	100,0	Famak S.A.	Katowice, Polska
Fugo II Sp. z o.o.	31,9	100,0	Famak S.A.	Konin, Polska
Biuro Projektowe Biprocemwap Sp. z o.o.	31,9	99,9	Pemug Sp. z o.o.	Kraków, Polska
BPIRI Separator Sp. z o.o.	31,6	99,0	Pemug Sp. z o.o.	Katowice, Polska
Famak India Private Limited	31,6	99,0	Fugo II Sp. z o.o.	New Delhi, Indie

Poniżej zostały opisane zmiany w strukturze Grupy FAMUR, które miały miejsce w 1 kwartale 2021 roku:

- Kopex MIN Fitip (nr. rej. 07583168) została zlikwidowana i wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 12.01.2021 roku – w następstwie podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie tej Spółki w dniu 6 listopada 2020 r. uchwały w tym przedmiocie.
- WAMAG sp. z o.o. w likwidacji w upadłości (KRS 0000060368) z dniem 05.01.2021 roku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego, w następstwie realizacji postanowienia Sądu Rejonowego w Wałbrzychu VI Wydział Gospodarczy sygn. akt VI GUp 84/16 z dnia 9 czerwca 2020 roku w przedmiocie zakończenia postępowania upadłościowego Spółki.

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zestawienie zakupów udziałów spółek fotowoltaicznych na dzień 31.03.2021 r. przez FAMUR S.A znajduje się poniżej:

Nazwa spółki	Udział FAMUR S.A	nr KRS
Invest PV 11 Sp. z o.o (dawniej: Ekoolesnopv Sp. z o.o.),	100%	0000840444
MOS3 Sp. z o.o	100%	0000829093
Agro Bio Energy Sp. z o.o.,	100%	0000507743
SPV Solar 10 Sp. z o.o.	100%	0000824366
PV Ostrowąsy Sp. z o.o.	52%	0000852418

Nowe podmioty, które zostały powołane do dnia 31.03.2021 przez FAMUR S.A znajdują się w tabeli poniżej.

Nazwa spółki	Udział FAMUR S.A	nr KRS
Invest PV 1 Sp. z o.o.	100%	0000879459
Invest PV 2 Sp. z o.o.	100%	0000879450
Invest PV 3 Sp. z o.o.	100%	0000879476
Invest PV 4 Sp. z o.o.	100%	0000879446
Invest PV 5 Sp. z o.o.	100%	0000879527
Invest PV 6 Sp. z o.o.	100%	0000879522
Invest PV 7 Sp. z o.o.	100%	0000879452
Invest PV 8 Sp. z o.o.	100%	0000879457
Invest PV 9 Sp. z o.o.	100%	0000879416
Invest PV 10 Sp. z o.o.	100%	0000879455

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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku, które obejmuje FAMUR S.A., jako jednostkę dominującą oraz spółki podlegające konsolidacji, wraz ze wskazaniem przyjętej metody.

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji
OOO Famur Rosja	pełna
TOO Famur Kazachstan	pełna
Ex-Coal Sp. z o.o.	pełna
Taian Famur Coal Mining Machinery Co., Ltd.	pełna
Polskie Maszyny Górnicze S.A.	pełna
Famur Finance & Restructuring Sp. z o.o.	pełna
De Estate Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 1 Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 2 Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 3 Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 4 Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 5 Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 6 Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 7 Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 8 Sp. z o.o.	pełna

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji
Invest PV 9 Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 10 Sp. z o.o.	pełna
Invest PV 11 Sp. z o.o. (dawniej: Ekoolesnopv Sp. z o.o.)	pełna
MOS3 Sp. z o.o.	pełna
Agro Bio Energy Sp. z o.o.	pełna
SPV Solar 10 Sp. z o.o.	pełna
Mining Equipment Finance Sp. z o.o.	praw własności
PT. Kopex Mining Contractors	pełna
Famur Finance Sp. z o.o.	pełna
FAMUR INVEST Sp. z o.o.	pełna
Elgór+Hansen S.A.	pełna
Hansen Sicherheitstechnik AG	pełna
Kopex Africa Pty Ltd.	pełna
Hansen And Genwest Pty Ltd.	pełna
Air Reliant Pty Ltd	pełna
Primetech S.A.	pełna
Śląskie Towarzystwo Wiertnicze Dalbis Sp. z o.o.	pełna
Famak S.A. (dawniej Famur Famak S.A)	praw własności
Fugo II Sp. z o.o.	praw własności

Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”) oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonym przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 3).

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, sporządzonym według MSSF.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę, w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 maja 2021 roku.

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w notcie nr 7 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2020.

4. Przychody i wyniki segmentu

Grupa obecnie raportuje jeden segment operacyjny, gdyż decyzje o alokacji zasobów oraz ocena wyników, oparte są o dane skonsolidowane.

Wyniki segmentu

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, Rosji, Unii Europejskiej i państw pozostałych. W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług.

Przychody ze sprzedaży	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Polska	151	210
Rosja i WNP	104	93
Unia Europejska	9	20
Pozostałe kraje europejskie	-	1
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	10	20
Razem	274	344
Eksport razem	123	134
Kraj	151	210

5. Działalność zaniechana

W Grupie FAMUR zidentyfikowano działalność zaniechaną. Grupa zaniechała działalność po przez swoje spółki zależne na rynkach: serbskim, indonezyjskim oraz zaniechała działalności produkcyjnej dla rynku budowlanego, a także w zakresie obrotu węglem.

Działalność zaniechana	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Przepływy z działalności operacyjne	-	1
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej, razem	-	1

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Działalność zaniechana	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	4
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	3
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	1
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	1
Zysk (strata) na sprzedaży	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) brutto	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk netto	-	-

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

Grupa FAMUR rozpoczęła budowę nowego segmentu związanego z energetyką odnawialną. W związku z tym dokonano nabycia udziałów / akcji w spółkach celowych posiadających projekty i dokumentację pozwalające na rozwijanie działalności w obszarze odnawialnych źródeł energii, utworzono pierwsze spółki celowe, a nadto prowadzone są poszukiwania nowych projektów w celu kontynuacji budowy segmentu.

7. 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.

8. 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 46 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 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. 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 46.

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniższa tabela prezentuje zestawienie instrumentów pochodnych:

Zestawienie instrumentów pochodnych:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji	Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg kursu terminowego	Wartość rynkowa na dzień 31.03.2021	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	II kw. 2021	6	6	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kw. 2021	4	4	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV kw. 2021	1	1	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I kw. 2022	1	1	ryzyko walutowe
IRS	II kw. 2024	200	207	ryzyko stopy procentowej
Razem		212	220	

9. Dywidenda

Zarząd FAMUR zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki (*raport bieżący 12/2021 z dnia 30.03.2021 roku*) przeznaczenie zysku za rok 2020 w całości, tj. 169,5 mln zł - na kapitał zapasowy Spółki i w konsekwencji zaniechanie wypłaty dywidendy za rok 2020. Zarząd Emitenta stoi na stanowisku, że uzasadnione i racjonalne jest zatrzymanie zysku Spółki za rok 2020 i zaniechanie wypłaty dywidendy za rok 2020, w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Emitenta w wymagającym okresie transformacji polskiego górnictwa oraz zapewnienia finansowania projektów dywersyfikacyjnych niezbędnych dla dalszego rozwoju Grupy FAMUR. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2020 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

10. Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień	
	31.03.2021	31.03.2020
Zobowiązania warunkowe	113	178
udzielone gwarancje, w tym:	113	177
Przetargowe	12	17
dobrego wykonania kontraktu	56	108
Pozostałe	45	52
Pozostałe	-	1

Łączna wartość zobowiązań warunkowych Grupy na koniec 1 kwartału 2021 roku jest niższa o ok. 65 mln zł, wobec stanu na koniec roku 2020, głównie w wyniku spadku udzielonych gwarancji dobrego wykonania kontraktu o 52 mln zł. Wypełniając ustalenia dotyczące przejęcia od Emitenta (FAMUR S.A.) kontroli nad FAMAK S.A. („FAMAK”) przez TDJ Equity I, w lutym 2020 roku Emitent udostępnił swojej spółce stowarzyszonej FAMAK odnawialnego limitu gwarancyjnego w kwocie 36 mln zł oraz przejął zobowiązania FAMAK wobec banków wynikające z wystawienia swoim klientom zlecenia akredytywy/gwarancji bankowych (limity nieodnawialne), których wartość wg stanu na 31.03.2021 wynosi ok. 16 mln zł. Limity gwarancji bankowych są udostępniane spółkom stowarzyszonym na zasadach rynkowych.

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

11. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi zostały opisane w Nocie 48 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF. W okresie 1 kwartału 2021 roku miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu były transakcjami typowymi i rutynowymi.

12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce następujące istotne zdarzenie:

- Podpisanie w dniu 6 maja 2021 r. umowy pożyczki z TDJ Equity I sp. z o.o. (Pożyczkobiorca), z limitem w wysokości 100 mln zł. Termin ważności limitu został określony do dnia 30 kwietnia 2022 r. z możliwością wcześniejszej spłaty. Oprocentowanie ustalono w wysokości WIBOR 3M + marża, ustalona na bazie cen rynkowych. Zabezpieczeniem Umowy jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od typowych warunków stosowanych w tego typu umowach. Powyższa umowa została zawarta ze względu na posiadaną nadwyżkę środków finansowych nad zadłużeniem, ryzykiem ponoszenia opłat za utrzymywanie salda na rachunkach bankowych oraz ograniczoną ofertę korzystnego i bezpiecznego, krótkoterminowego lokowania wolnych środków pieniężnych. (*raport bieżący nr 15/2021 z dnia 05.05.2021r.*)
- Podpisanie szeregu umów pożyczek do Spółek Celowych spoza Grupy FAMUR powiązanymi z Grupą TDJ, realizującymi projekty budowy farm fotowoltaicznych (dalej: "Spółki Celowe"), jako Pożyczkobiorcami, szeregu umów pożyczek na łączną wartość limitu 35 mln zł. Termin ważności limitu został określony do dnia 31 grudnia 2021 r. z możliwością wcześniejszej spłaty. Oprocentowanie ustalono w wysokości WIBOR 3M + marża. Zabezpieczeniem Umów jest zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących całość gospodarczą oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia. Pozostałe warunki Umów nie odbiegają od typowych warunków stosowanych w tego typu umowach. Przedmiotowe Umowy zostały zawarte z przeznaczeniem na finansowanie budowy farm przez spółki celowe do czasu uzyskania przez nie kredytu bankowego. (*raport bieżący nr 19/2021 z dnia 11.05.2021r.*)

Jednostkowy rachunek zysków i strat

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadany)

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	231	286
Koszt własny sprzedaży	163	182
Zysk brutto ze sprzedaży	68	104
Koszty sprzedaży	3	5
Koszty ogólnego zarządu	19	21
Pozostałe przychody operacyjne	10	8
Pozostałe koszty operacyjne	19	24
Zysk z działalności operacyjnej	37	62
Odpisy na przewidywane straty kredytowe	-1	-2
Przychody finansowe	5	7
Koszty finansowe	5	18
Zysk brutto	38	53
Podatek dochodowy	8	11
Zysk netto	30	42
Zysk na akcję		
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w groszach)	0,05	0,07
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w groszach)	0,05	0,07

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Zysk netto	30	42
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:	1	-2
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1	-2
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:	-	-
Zyski (straty) aktuarialne	-	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	1	-2
Całkowite dochody ogółem	31	40

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

Aktywa

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	863	863
Wartość firmy	162	162
Pozostałe wartości niematerialne	18	20
Rzeczowe aktywa trwałe	378	402
Należności długoterminowe	1	1
Nieruchomości inwestycyjne	5	5
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	241	223
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	17	16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41	34
Aktywa obrotowe	1 254	1 261
Zapasy	141	164
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	437	500
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	1
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	32	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	609	557
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30	31
Aktywa razem	2 117	2 124

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

Pasywa

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał własny	1 369	1 338
Kapitał podstawowy	6	6
Pozostałe kapitały	1 104	1 103
Zyski zatrzymane	259	229
Zobowiązania długoterminowe	257	461
Rezerwy długoterminowe	26	27
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	231	434
Zobowiązania krótkoterminowe	491	325
Rezerwy bieżące	19	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	215	252
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	7	-
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	250	56
Pasywa razem	2 117	2 124

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2021	6	1 103	229	1 338
Zysk netto	-	-	30	30
Inne całkowite dochody	-	1	-	1
Podział zysku	-	-	-	-
Stan na 31.03.2021	6	1 104	259	1 369
Stan na 01.01.2020	6	945	218	1 169
Zysk netto	-	-	42	42
Inne całkowite dochody	-	-2	-	-2
Dywidenda	-	-	-	-
Stan na 31.03.2020	6	943	260	1 209

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk brutto	38	53
Korekty razem	76	192
Amortyzacja	47	44
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	5
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-5	-2
Zmiana stanu rezerw	1	-
Zmiana stanu zapasów	23	-12
Zmiana stanu należności	60	166
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-40	-3
Podatek dochodowy zapłacony	-12	-6
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	114	245
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	7
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	26
Spłata odsetek	-	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-24	-46
Nabycie aktywów finansowych	-18	-
Udzielone pożyczki	-26	-
Inne przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-64	-13
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	7	14
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Dywidendy	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-33
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-108
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-5	-5
Zapłacone odsetki	-	-4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2	-136
Przepływy pieniężne netto, razem	52	96
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	52	96
Środki pieniężne na początek okresu	557	528
Środki pieniężne na koniec okresu	609	624

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2021.

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 kwartalnego

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Emitenta, na dzień przekazania do publikacji niniejszego raportu kwartalnego za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku jest taka sama jak na dzień przekazania raportu okresowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku i przedstawia się następująco:

Struktura akcjonariatu FAMUR S.A. na dzień 18 stycznia 2021 r.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym
TDJ Equity I sp. z o.o.	271 853 785	271 853 785	47,3%
Nationale-Nederlanden OFE*	61 799 000	61 799 000	10,8%
FAMUR SA**	4 616	4 616	0,0%
Pozostali akcjonariusze***	241 105 811	241 105 811	41,9%
Razem	574 763 212	574 763 212	100%

Źródło: wg wiedzy Emitenta na podstawie ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 stycznia 2021 r. (raport bieżący nr 4/2021)

* 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.

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 rocznego

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień 31 marca 2021 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.

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

W okresie 1 kwartału 2021 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.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

Poza opisanymi zdarzeniami w Notach dodatkowych (do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocy 10 „Zobowiązania warunkowe”) dotyczącej udzielenia przez Emitenta swojej spółce stowarzyszonej FAMAŁ odnawialnego limitu na gwarancje dla spółek z Grupy FAMAŁ i jednoczesnego przejęcia przez Emitenta dotychczasowych zleceń akredytywy/gwarancji bankowych udzielonych przez banki na zlecenie FAMAŁ, w okresie ostatnich 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku Emitent lub jednostka od niej zależna, nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość byłaby znacząca.

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	3 miesiące do	
	31.03.2021	31.03.2020
Zysk z działalności operacyjnej	44	62
Amortyzacja	47	47
Wskaźnik EBITDA	91	109

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

Alternatywne pomiary wyników

Kapitał obrotowy i kapitał obrotowy jako % przychodów

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2021	31.12.2020
Zapasy	238	229
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	449	481
Suma częściowa	687	710
Mniej krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-101	-97
Mniej otrzymane zaliczki	-61	-80
Kapitał obrotowy	525	533
Stan kapitału obrotowego jako % przychodów	49%	47%

Przychody za ostatnie cztery kwartały zgodne z MSSF

w milionach złotych	Przychody
12 miesięcy 2019	1 139
Mniej 3 m-ce do 31.03.2020	-344
9 m-cy do 31.12.2020	795
3-ce do 31.03.2021	274
Ostatnie 12 m-cy do 31.03.2021	1 069
Kapitał obrotowy na 31.03.2021	525
Stan kapitału obrotowego w kwartale jako % 12 miesięcznych przychodów	49%

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	
	31.03.2021	31.12.2020
Długoterminowe zobowiązania finansowe	237	437
kredyty	2	-
obligacje	199	401
leasing	25	26
wykup wierzytelności	11	8
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	235	42
kredyty	-	2
obligacje	203	-
leasing	3	5
wykup wierzytelności	29	35
Dług finansowy brutto	472	479
mniej środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-961	-899
Dług finansowy netto	-489	420
Wskaźnik dług netto/EBITDA	-1,2	-1,0

EBITDA za ostatnie cztery kwartały

w milionach złotych	EBITDA
12 miesięcy 2020	416
Mniej 3 miesiące do 31.03.2020	-109
9-ce do 31.12.2020	307
Plus 3 miesiące do 31.03.2021	91
Ostatnie 12 miesięcy do 31.03.2021	398
Dług finansowy netto na 31.03.2021	-489
Dług finansowy netto/EBITDA	-1,2

.....

*Podpis osoby odpowiedzialnej
za sporządzenie sprawozdania finansowego*

Marcin Pietrzak

Podpisy członków Zarządu FAMUR S.A.

Mirosław Bendzera

Beata Zawiszowska

Dawid Gruszczyk

Tomasz Jakubowski

Ireneusz Kazimierski

Adam Toborek