



FAM S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZA OKRES 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2017**

INFORMACJA DODATKOWA

26 października 2017 rok

Spis treści

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.	4
2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.	7
3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.	7
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	8
5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.	8
6. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.	9
7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	9
a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki	9
b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;	9
8. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym	

informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta. 10

9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. 10

10. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę. 10

 10.1. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. 10

 10.2. Informacja dotycząca zobowiązań kredytowych. 11

 10.3. Informacja dotycząca otrzymanych pożyczek. 13

 10.4. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. 13

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. 15

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2017 roku przychody ze sprzedaży z działalności cynkowniczej Spółki wzrosły o 25,2% w porównaniu z trzema kwartałami 2016 roku. Koszt własny sprzedaży wzrósł o 35,0% w głównej mierze w związku rosnącą w tym okresie ceną surowca cynku na światowych rynkach. Zysk brutto ze sprzedaży za dziewięć miesięcy 2017 roku wyniósł 25.499 tys. zł i był wyższy o 640 tys. zł od zysku brutto ze sprzedaży analogicznego okresu ubiegłego roku. Zysk brutto ze sprzedaży w trzecim kwartale wyniósł 11.037 tys. zł i był wyższy o 2.357 tys. zł w porównaniu z trzecim kwartałem 2016 roku. Spółka odnotowała spadek rentowności na poziomie zysku brutto ze sprzedaży, która wyniosła 24,8%, a w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiła 30,3%. Koszty sprzedaży wyniosły 1.139 tys. zł pozostając na poziomie III kwartału roku ubiegłego i stanowiąc 1,1% wartości przychodów ze sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu były niższe o 973 tys. zł i stanowiły 3,8% sprzedaży, natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego stanowiły 6,0% przychodów ze sprzedaży. FAM Spółka Akcyjna osiągnęła narastająco od 1 stycznia do 30 września 2017 roku zysk na działalności operacyjnej w wysokości 20.814 tys. zł. Wynik ten był wyższy o 2.124 tys. zł w porównaniu do dziewięciu miesięcy 2016 roku, dynamika zmian do poprzedniego okresu wykazała spadek o 11,4%.

Zysk netto na 30 września 2017 roku wyniósł 17.943 tys. zł, w analogicznym okresie ubiegłego roku zysk netto wynosił 14.994 tys. zł., dynamika zmian – wzrost o 19,7%.

Tabela 1 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów FAM S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r. [tys. zł.]

Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2017- 30.09.2017	struktura	za okres: 01.01.2016- 30.09.2016	struktura	dynamika	za okres: 01.07.2017- 30.09.2017	za okres: 01.07.2016- 30.09.2016
Działalność kontynuowana							
Przychody ze sprzedaży	102 739	100,0%	82 054	100,0%	25,2%	38 619	29 456
Koszt własny sprzedaży	77 240	75,2%	57 195	69,7%	35,0%	27 582	20 776
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	25 499	24,8%	24 859	30,3%	2,6%	11 037	8 680
Koszty sprzedaży	1 139	1,1%	1 032	1,3%	10,4%	400	388
Koszty ogólnego zarządu	3 915	3,8%	4 888	6,0%	-19,9%	1 292	1 596
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	20 445	19,9%	18 939	23,1%	8,0%	9 345	6 696
Pozostałe przychody operacyjne	671	0,7%	389	0,5%	72,5%	55	72
Pozostałe koszty operacyjne	302	0,3%	638	0,8%	-52,7%	125	139
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	20 814	20,3%	18 690	22,8%	11,4%	9 275	6 629
Przychody finansowe	63	0,1%	27	0,0%	133,3%	56	5
Koszty finansowe	2 540	2,5%	3 130	3,8%	-18,8%	464	996
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	18 337	17,8%	15 587	19,0%	17,6%	8 867	5 638

Podatek dochodowy	394		593		-33,6%	280	722
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	17 943	17,5%	14 994	18,3%	19,7%	8 587	4 916
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-		-			-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	17 943	17,5%	14 994	18,3%	19,7%	8 587	4 916
Inne całkowite dochody							
Zyski i straty aktuarialne	4	0,0%	28	0,0%	-85,7%		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1)	0,0%	(16)	0,0%	-93,8%		
Inne całkowite dochody	3	0,0%	12	0,0%	-75,0%	-	-
Całkowite dochody ogółem	17 946	17,5%	15 006	18,3%	19,6%	8 587	4 916

Tabela 2 Bilans – Aktywa w tys. zł.

Wyszczególnienie	Bilans na dzień	Struktura	Bilans na dzień	Struktura
	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
AKTYWA TRWAŁE	76 061	64,7%	72 315	70,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	47 724	40,6%	46 264	44,8%
Nieruchomości inwestycyjne	2 509	2,1%	-	0,0%
Wartość firmy	24 531	20,9%	24 531	23,8%
Pozostałe wartości niematerialne	81	0,1%	101	0,1%
Akcje i udziały	-		-	
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności				
Należności długoterminowe	4	0,0%	4	0,0%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			-	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 206	1,0%	1 404	1,4%
Pozostałe aktywa trwałe	6	0,0%	11	0,0%
AKTYWA OBROTOWE	41 469	215,4%	30 864	650,5%
Zapasy	15 116	12,9%	12 328	11,9%
Należności z tytułu dostaw i usług	16 449	14,0%	11 646	11,3%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			-	
Pozostałe należności	176	0,1%	81	0,1%
Pozostałe aktywa finansowe	-		-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 399	8,0%	4 430	4,3%
Rozliczenia międzyokresowe	329	0,3%	277	0,3%
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	0,0%	2 102	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		2 102	
Aktywa razem :	117 530	100,0%	103 179	100,0%

Tabela 3 Bilans – Pasywa w tys. zł.

Wyszczególnienie	Bilans na dzień	Struktura	Bilans na dzień	Struktura
	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	55 319	47,1%	32 203	31,2%

Kapitał podstawowy	9 246	7,9%	9 246	9,0%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	-		-	
Kapitał zapasowy z emisji akcji	-		-	
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	19 252	16,4%	4 745	4,6%
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	-		-	
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(29)	0,0%	(55)	-0,1%
Kapitał rezerwowy	8 312	7,1%	8 312	8,1%
Kapitał z aktualizacji wyceny majątku	595	0,5%		0,0%
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-		-	
Zysk (strata) netto roku obrotowego	17 943	15,3%	14 994	14,5%
Odpisy z zysku netto roku obrotowego (wielkość ujemna)	-		(5 039)	
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	36 315	30,9%	43 312	42,0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292	0,2%	150	0,1%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	574	0,5%	576	0,6%
Pozostałe rezerwy	102	0,1%	90	0,1%
Kredyty i pożyczki	33 440	28,5%	5 758	5,6%
Inne zobowiązania finansowe	1 907	1,6%	1 478	1,4%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-		35 260	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-		-	
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	25 896	22,0%	27 664	26,8%
Kredyty i pożyczki	5 356	4,6%	1 742	1,7%
Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-		138	
Inne zobowiązania finansowe	1 176	1,0%	741	0,7%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 510	9,8%	7 783	7,5%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			-	
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 839	1,6%	2 581	2,5%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	443	0,4%	579	0,6%
Pozostałe zobowiązania	5 572	4,7%	13 592	13,2%
Przychody przyszłych okresów	-		22	
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-		486	0,5%
Pasywa razem :	117 530	100,0%	103 179	100,0%

W aktywach trwałych Spółka rozpoznała nieruchomości inwestycyjną, wycenianą w wartości bieżącej na 2.509 tys. zł, wcześniej nieruchomości była sklasyfikowana jako aktywa przeznaczone do zbycia. Wzrost należności z tytułu dostaw i usług o kwotę 4.803 tys. zł związany jest ze wzrostem przychodów ze sprzedaży w okresach porównawczych. Wzrost stanu zapasów o kwotę 2.788 tys. zł związany jest ze wzrostem kosztu surowca cynku wykorzystywanego do świadczenia usług.

Zobowiązania finansowe (Kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych, inne zobowiązania finansowe) wyniosły na dzień bilansowy 41.879 tys. zł, i uległy zmniejszeniu o 3.238 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 września 2016 roku.

Kapitał własny Spółki na 30 września 2017 roku wyniósł 55.319 tys. zł, i zwiększył się w porównaniu do stanu na 30 września 2016 roku o kwotę 23.116 tys. zł. W strukturze pasywów udział kapitałów własnych do sumy bilansowej zwiększył się z 31,2% do 47,1%.. Stan kapitałów własnych wzrósł w związku ze zwiększeniem kapitału zapasowego z zysku zatrzymanego, który wzrósł o 14.507 tys. zł.

Tabela 4 Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych w tys. zł.

Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2017 -30.09.2017	za okres: 01.01.2016 -30.09.2016	za okres: 01.07.2017 -30.09.2017	za okres: 01.07.2016 -30.09.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 989	20 787	11 111	6 665
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 340)	(771)	(1 325)	985
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 448)	(17 955)	(2 897)	(4 529)
PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	9 201	2 061	6 889	3 121
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	197	2 369	2 509	1 309
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	9 398	4 430	9 398	4 430

Na 30.09.2017 roku Spółka odnotowała zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9.201 tys. zł w porównaniu do środków na początek okresu. Na koniec okresu środki pieniężne wyniosły 9.398 tys. zł. Na saldo środków pieniężnych złożyły się dodatnie przepływy z działalności operacyjnej wynoszące 20.989 tys. zł, ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w kwocie (2.340) tys. zł oraz ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej w kwocie (9.448) tys. zł.

2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

W ocenie Zarządu w trzecim kwartale 2017 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia lub czynniki, które w sposób znaczący miałyby wpływ na osiągnięty wynik. Spółka działa w zewnętrznym otoczeniu gospodarczym i prawnym występującym w swojej branży. Wewnętrzne otoczenie nie generowało nietypowych zdarzeń.

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Według stanu na 30 września 2017 roku FAM S.A. nie posiadała udziałów w innych Spółkach, nie dokonywała połączeń, podziału i restrukturyzacji jednostek, zaniechania działalności. FAM S.A. nie posiadając podmiotów zależnych nie sporządzała skonsolidowanych sprawozdań.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2017 rok.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Tabela 5 Akcjonariusze posiadający ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień publikacji raportu, w tym zmiany w strukturze własności od dnia przekazania raportu za I półrocze 2017 roku.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZA	%	Zmiana
				głosów	(-)spadek,
				na WZA	(+) wzrost (*)brak
Maumee Bay LLC	8 160 567	25,60 %	8 160 567	25,60	(*)
THC SPV10 sp. z o.o.	5 317 807	16,68 %	5 317 807	16,68	(*)
NAPOLEON FIZ	2 671 598	8,38 %	2 671 598	8,38	(*)
FULCRUM FIZ	9 911 878	31,09 %	9 911 878	31,09	(*)

Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa wpisany do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000206615 wystąpił jako organ zarządzający następujących funduszy: FULCRUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, NAPOLEON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Podmiotem dominującym wobec THC SPV10 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie jest FULCRUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób.

Tabela 6 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby nadzorujące na dzień publikacji raportu, w tym zmiany w stanie posiadania akcji od przekazania raportu za I półrocze 2017 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej	Łączna ilość akcji na dzień publikacji raportu za trzeci kwartał 2017 roku	Łączna ilość akcji na dzień publikacji raportu za pierwsze półrocze 2017	Zmiana (-)spadek, (+) wzrost (*)brak
Grzegorz Bielowicki	0	0	*
łącznie z podmiotami powiązanymi FULCRUM FIZ oraz THC SPV10 sp. z o.o.	15 229 685	15 229 685	(*)
Andrzej Różycki	0	0	*
łącznie z podmiotem powiązanym NAPOLEON FIZ	2 671 598	2 671 598	(*)

Członkowie Zarządu FAM S.A. nie posiadają akcji Spółki.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki

W III kwartale 2017 roku nie wystąpiły postępowania sądowe i administracyjne o wartości przekraczającej 10% kapitałów emitenta.

- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

W III kwartale 2017 roku nie wystąpiły postępowania sądowe i administracyjne o wartości przekraczającej 10% kapitałów emitenta.

- 8. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.**

W III kwartale 2017 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi z FAM S.A. na zasadach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje zostały zweryfikowane pod kątem cenowym w oparciu o stawki obowiązujące na rynku.

- 9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.**

Spółka nie udzielała w okresie sprawozdawczym poręczeń ani gwarancji stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych.

- 10. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.**

Zarząd FAM S.A. nie rozpoznaje zdarzeń istotnie wpływających na sytuację majątkową i zmianę wartości godziwej aktywów Spółki, sytuacja kadrowa jest stabilna z oddziaływaniem aktualnej sytuacji rynku pracy na organizację.

W opinii Zarządu gospodarowanie zasobami finansowymi Spółki jest prowadzone właściwie. Spółka terminowo reguluje zobowiązania publiczno-prawne oraz zobowiązania finansowe. W ocenie Zarządu nie istnieje zagrożenie niewywiązywania się z zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

10.1. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 10 maja 2017 roku Zarząd Spółki podjął Uchwałę w sprawie wcześniejszego całkowitego wykupu obligacji na okaziciela serii C. Obligacje serii C o wartości nominalnej 10.000 zł każda, w liczbie 1.000 sztuk zostały wyemitowane w oparciu o uchwałę Zarządu Spółki z dnia 8 grudnia 2015 roku. Warunki Emisji Obligacji serii C emitowanych przez Spółkę nie przewidywały dodatkowej płatności z tytułu realizacji prawa wcześniejszego wykupu przez Emitenta.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Spółka dokonała częściowej spłaty wartości nominalnej Obligacji w kwocie 7.500 zł na każdą obligację, natomiast całkowity przedterminowy wykup nastąpił 10 czerwca 2017 roku poprzez spłatę wartości nominalnej w wysokości 2.500 zł za na każdą obligację.

Wykup Obligacji został zrefinansowany środkami kredytowymi i środkami własnymi Spółki.

W dniu 14 marca 2017 roku Zarząd Spółki, po uzyskaniu zgody od wszystkich Obligatariuszy, złożył wnioski do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. w sprawie wykluczenia z obrotu obligacji serii B i obligacji serii D w alternatywnym systemie obrotu (ASO) na rynku Catalyst. Na mocy uchwał podjętych w dniu 16 marca 2017 przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Zarząd BondSpot S.A., obligacje serii B i serii D zostały z dniem 20 marca 2017 roku wykluczone z alternatywnego obrotu na Catalyst.

W dniu 27 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki podjął Uchwały w sprawie wcześniejszego całkowitego wykupu Obligacji serii B o wartości nominalnej 10.000 zł każda, w liczbie 24.860 sztuk wyemitowanych w dniu 1 lipca 2015 roku oraz Obligacji serii D o wartości nominalnej 10.000 zł każda, w liczbie 790 sztuk, wyemitowanych w dniu 31 stycznia 2016 roku. Warunki Emisji Obligacji serii B i serii D nie przewidywały dodatkowej płatności z tytułu realizacji prawa wcześniejszego wykupu przez Emitenta. Wykup Obligacji nastąpił w dniu 12 lipca 2017 roku i został zrefinansowany ze środków kredytowych.

Na dzień 30 września 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

10.2. Informacja dotycząca zobowiązań kredytowych.

W dniu 15 maja 2017 roku FAM S.A. przystąpiła do umowy kredytu zawartej pomiędzy mBank S.A a spółką THC SPV10 Sp. z o.o., w ramach której w tym samym dniu podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym. W ramach powyższych umów po dniu bilansowym Spółce FAM S.A. zostały udostępnione trzy kredyty.

1) Kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 9.000.000,00 zł uruchomiony w dniu 6 lipca 2017 roku z przeznaczeniem za zrefinansowanie kredytu z dnia 29.07.2011 roku oraz na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Ostateczna spłata salda debetowego została ustalona na dzień 05.07.2019 roku. Oprocentowanie kredytu ma charakter zmienny i stanowi sumę stopy WIBOR ON i marży banku. Odsetki od wykorzystanego kredytu płatne są w okresach miesięcznych, ostatniego roboczego dnia miesiąca.

2) Kredyt inwestycyjny przyznany w wysokości 7.000.000,00 zł uruchomiony w dniu 7 lipca 2017 roku w kwocie 6.193.560,00 zł z przeznaczeniem na zrefinansowanie kredytu z dnia 01.06.2016 roku. Termin ostatecznej spłaty kredytu został ustalony na 15.08.2022 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M powiększony o marżę banku. Ustalono następujący harmonogram spłat:

- odsetki od wykorzystanego kredytu płatne są w okresach miesięcznych, ostatniego roboczego dnia miesiąca;

- raty kredytowe płatne są w okresach miesięcznych, ostatniego roboczego dnia miesiąca:

* od 31.07.2017 r. do 30.04.2019 r. w wysokości 145.160,00 zł

* od 01.05.2019 r. do 15.08.2022 r. w wysokości 75.001,00 zł.

3) Kredyt inwestycyjny w wysokości 32.760.000,00 zł uruchomiony w dniu 11 lipca 2017 roku z przeznaczeniem na wykup obligacji serii B i serii D. Termin ostatecznej spłaty został ustalony na dzień 15.08.2022 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR3M powiększony o marżę banku. Ustalono następujący harmonogram spłat:

- odsetki od wykorzystanego kredytu płatne są w okresach trzymiesięcznych, 15-go dnia miesiąca kalendarzowego lub pierwszego dnia roboczego wypadającego po tym dniu;

- raty kredytowe płatne są w okresach trzymiesięcznych, 15- go dnia miesiąca kalendarzowego:

* począwszy od 15.12.2017 r. do 15.06.2022 w wysokości 834.000,00 zł

* w dniu 15.08.2022 r. rata w wysokości 534.000,00 zł oraz rata „balonowa” w wysokości 16.380.000,00 zł.

Od dnia przystąpienia do Umowy Kredytu, FAM S.A. ponosi solidarną odpowiedzialność z Inwestorem tj. spółką THC SPV10 Sp. z o.o, za wszelkie zobowiązania wynikające z tej umowy oraz dokumentów finansowania w stosunku do niej wykonawczych, z zastrzeżeniem, iż do dnia wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przekształcenia w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością wspomniana solidarna odpowiedzialność FAM S.A. nie dotyczy zobowiązań związanych ze spłatą finansowania uzyskanego przez Inwestora z przeznaczeniem na nabycie do 100% akcji FAM.

Zabezpieczenie powyższych kredytów stanowią:

* zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych FAM S.A. i jej spółek zależnych;

* zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na innych istotnych środkach trwałych należących do FAM S.A. i jej spółek zależnych;

* zastawy finansowe i zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na wierzytelnościach o wypłatę środków z rachunków bankowych FAM S.A. i jej spółek zależnych prowadzonych przez mBank S.A.;

* zastawy finansowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na wierzytelnościach o wypłatę środków z rachunków bankowych FAM S.A. i jej spółek zależnych prowadzonych przez banki inne niż mBank S.A.;

* pełnomocnictwa do dysponowania środkami zgromadzonymi na każdym rachunku bankowym FAM S. A. i jej spółek zależnych innych niż rachunek ZFŚS;

* hipoteka łączna z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na wszystkich nieruchomościach, których właścicielem lub użytkownikiem wieczystym jest lub stanie się FAM S.A. lub jej spółki zależne, do kwoty stanowiącej 150% sumy kwot powyższych kredytów;

* przelew na zabezpieczenie praw z tytułu udzielonych ubezpieczeń oraz umów handlowych zawartych przez FAM S.A. oraz jej spółki zależne;

* zastawy finansowe oraz zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na wszystkich obligacjach wyemitowanych przez FAM S.A.;

* oświadczenia o poddaniu się egzekucji FAM S.A. oraz jej spółek zależnych;

* podporządkowanie wierzytelności na podstawie zawartej umowy;

* zobowiązania wynikające z podpisanej umowy o zobowiązanie do emisji nowych obligacji.

W związku z uruchomieniem powyższych kredytów, dotychczasowe kredyty: w rachunku bieżącym zawarty w dniu 26 stycznia 2017 roku oraz inwestycyjny zawarty w dniu 1 czerwca 2016 roku, zostały w całości spłacone.

Szczegóły struktury finansowania kredytowego FAM S.A. na dzień 30 września 2017 roku zostały przedstawione w tabeli poniżej.

Tabela 7 Stan zobowiązań kredytowych FAM S.A. na 30 września 2017 roku w tys. zł.

Lp.	Spółka	Bank	Rodzaj kredytu	Cel kredytu	Data zawarcia umowy	Maksymalna kwota zadłużenia z tytułu kredytu w tys. zł	Waluta	Data spłaty kredytu/udostępnienia	Wartość zadłużenia na 30.09.2017 w tys. zł
1	FAM SA	mBank SA	Kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności spółki	2017-05-15	9 000	PLN	2019-07-05	-
2	FAM SA	mBank SA	Kredyt inwestycyjny	zrefinansowanie kredytu na częściową spłatę obligacji serii C	2017-05-15	7 000		2022-08-15	5 758
3	FAM SA	mBank SA	Kredyt inwestycyjny	wykup obligacji serii B i D	2017-05-15	32 760	PLN	2022-08-15	33 038
Łączne zobowiązanie na 30.09.2017 w tys. zł									38 796

10.3. Informacja dotycząca otrzymanych pożyczek.

W III kwartale 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek.

10.4. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Tabela 8 Zobowiązania FAM S.A. wykazane w bilansie a zabezpieczone wystawionym wekslem w tys. zł. na 30 września 2017 roku.

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Max. kwota poręczenia w tys. zł.	Rodzaj	Czas trwania poręczenia	Wartość zobowiązania na 30.09.2017 w tys. zł
1	2012-09-28	Pekao Leasing	FAM SA	umowa leasingowa	2 830	weksel	2019-02-28	593
2	2013-06-21	mLeasing	FAM SA	umowa leasingowa	623	weksel	2020-02-16	224
3	2013-11-25	mLeasing	FAM SA	umowa leasingowa	80	weksel	2018-12-16	25
4	2015-02-06	Pekao Leasing	FAM SA	umowa leasingowa	92	weksel	2020-03-15	33
5	2015-02-06	Pekao Leasing	FAM SA	umowa leasingowa	334	weksel	2020-06-15	136
6	2016-05-10	mLeasing	FAM SA	umowa leasingowa	52	weksel	2020-06-15	33
7	2016-06-10	mLeasing	FAM SA	umowa leasingowa	323	weksel	2022-07-15	210
8	2012-03-16	mLeasing	FAM SA	umowa leasingowa	627	weksel	2023-04-30	464
9	2012-03-16	Millennium Leasing	FAM SA	umowa leasingowa	242	weksel	2022-02-26	174
10	2012-03-16	mLeasing	FAM SA	umowa leasingowa	1 002	weksel	2018-03-28	95
11	2011-05-18	Pekao Leasing	FAM SA	umowa leasingowa	1 710	weksel	2017-10-15	17
Łączne zobowiązanie na 30.09.2017 w tys. zł								2 004

Tabela 9 Gwarancje i poręczenia udzielone przez FAM S.A. w tys. zł na 30 września 2017 roku.

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Max. kwota poręczenia w tys. zł.	Rodzaj	Czas trwania poręczenia	Wartość zobowiązania na 30.09.2017 w tys. zł
1	2012-01-13	Signalco	FAM S.A.	gwarancja	291	gwarancja	2018-06-10	291

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Max. kwota poręczenia w tys. zł.	Rodzaj	Czas trwania poręczenia	Wartość zobowiązania na 30.09.2017 w tys. zł
2	2012-01-13	Signalco	FAM S.A.	gwarancja	97	gwarancja	2017-12-30	97
3	2015-09-30	TP Teltech	FAM S.A.	gwarancja	44	gwarancja	2020-08-31	44
Łączne zobowiązanie na 30.09.2017 w tys. zł								432

Tabela 10 Zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli oraz pozostałe zobowiązania warunkowe FAM S.A. w tys. zł na 30 września 2017 roku.

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Max. kwota poręczenia w tys. zł.	Rodzaj	Czas trwania poręczenia	Wartość zobowiązania na 30.09.2017 w tys. zł
1	2011-02-09	PZU SA	FAM SA	linia gwarancyjna	388	weksel	do wygaśnięcia zobowiązania	388
2	2015-09-01	UNIQA TU SA	FAM SA	linia gwarancyjna	44	5 weksli	do wygaśnięcia zobowiązania	44
Łączne zobowiązanie na 30.09.2017 w tys. zł								432

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

- Koniunktura gospodarcza w Polsce i krajach Unii Europejskiej,
- Zmiany cen cynku na rynku LME,
- Zmiany kursów walut,
- Nawiązywanie współpracy z nowymi krajowymi i zagranicznymi odbiorcami,
- Szybkość reagowania Spółki na zmiany w otoczeniu zewnętrznym, w tym zmiany cen surowców i rosnących kosztów pracy,
- Kontynuacja napływu środków finansowych z funduszy unijnych,
- Polityka handlowa dostawców,
- Działania konkurencji,
- Zapewnienie ciągłości finansowania zewnętrznego,
- Optymalizacja procesów, obniżenie kosztów produkcji,
- Kontynuacja pozyskiwania dodatkowych, komplementarnych usług do usługi cynkowania.