

**FAMUR**

**Grupa FAMUR**  
**Skonsolidowany raport**  
**za 3 kwartał 2020 r.**

## SPIS TREŚCI

<b>OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH</b>	
Podsumowanie wyników za okres 9 miesięcy i trzeciego kwartału 2020 roku.....	3
Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników .....	4
Analiza czynników, zdarzeń oraz dokonań Emitenta mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki.....	5
Czynniki, które w ocenie Grupy mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	12
<b>SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	17
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	18
Skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej .....	19
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	21
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	22
Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	23
<b>SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	
Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	30
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	31
Jednostkowe sprawozdanie sytuacji finansowej .....	32
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	34
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	35
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO</b>	
Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok .....	36
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 .....	36
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 .....	36
Istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	36
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 .....	37
Alternatywne pomiary wyników .....	38

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Podsumowanie wyników z okres 9 miesięcy i trzeciego kwartału 2020 roku

- 821 mln zł przychodów za 9 miesięcy 2020 r., spadek r/r o 49% głównie w wyniku istotnego ograniczenia zamówień na rynku pierwotnym oraz na szeroko pojęty aftermarket jak również zmian w strukturze Grupy.
  - 254 mln zł przychodów w samym trzecim kwartale 2020 roku, spadek r/r o 60%
- EBITDA za 9 miesięcy 2020 r. na poziomie 344 mln zł, marża EBITDA na poziomie 42% przychodów.
  - 123 mln zł EBITDA w samym trzecim kwartale 2020 roku, marża EBITDA na poziomie 48% przychodów dzięki m.in.: (i) wygenerowanym prawie 16 mln zł oszczędnościom, (ii) poprawie miksu produktów w wyniku większego spadku przychodów z dostaw niż z dzierżaw i aftermarket, (iii) rozpoznaniem 16 mln zł pozostałych przychodów operacyjnych wskutek decyzji podatkowej w sprawie umorzenia postępowania dot. CIT oraz (iv) dekonsolidacji Grupy FAMAK.
  - W kolejnych kwartałach można spodziewać się, że rentowność znajdzie się pod presją na skutek trudnej sytuacji ekonomicznej w polskim górnictwie węgla energetycznego, kryzysu COVID-19 oraz spowolnienia inwestycji i produkcji w sektorze górnictwa węgla zarówno w kraju jak i na rynkach globalnych.
- 155 mln zł zysku netto za 9 miesięcy 2020 roku, w tym 72 mln zł w trzecim kwartale 2020 roku.
- Przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 504 mln zł za 9 miesięcy 2020 roku.
- Nadwyżka środków pieniężnych nad długiem brutto na 30.09.2020 w kwocie 261 mln.

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019	Zmiana	3 m-ce do 30.09.2020	3 m-ce do 30.09.2019	Zmiana
<b>Główne wskaźniki finansowe</b>						
Przychody	821	1 625	-49%	254	631	-60%
Wskaźnik EBITDA	344	417	-18%	123	124	-1%
Zysk netto	155	335	-54%	72	51	41%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	504	301	67%	104	-88	n/m
<b>jako % przychodów</b>						
Wskaźnik EBITDA	42%	26%	+16 pp	48%	20%	+28 pp
Zysk netto*	16%	14%	+2 pp	19%	14%	+5 pp

\* skorygowany o istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym wpływające na porównywalność wyników, opisane na stronie 9.

	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Dług netto (w milionach złotych)	-261	220
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDA	- 0,7	0,5

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

### Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników

Odnosząc się do wyników za 3 kwartał 2020 roku, Mirosław Bendzera, Prezes Zarządu, stwierdził: „W perspektywie branży wydobywczej, po wyjątkowo pełnym wyzwaniu drugim kwartale, trzeci kwartał 2020 roku przyniósł względną stabilizację funkcjonowania sektora jednak na zauważalnie niższych poziomach przychodowych w porównaniu do roku poprzedniego. Nastąpiło nieznaczne odbicie cen węgla na rynkach światowych, aktualnie kontrahenci realizują swoje zobowiązania wobec Grupy FAMUR, a wcześniej zawarte umowy wykonywane są bez większych problemów, bez ich czasowego wstrzymywania czy też powoływania się na występowanie stanu siły wyższej. Trzeci kwartał 2020 roku przyniósł jednakże początek drugiej fali pandemii COVID-19, która coraz silniej zaczyna przekładać się na funkcjonowanie gospodarki zarówno w skali lokalnej, jak i globalnej. Jej dotychczasowy wpływ na sektor górniczy przejawia się w dalszym ograniczaniu produkcji węgla oraz wstrzymywaniu nowych inwestycji.

Na rynku polskim w 3 kwartale 2020 r. otrzymywaliśmy zamówienia głównie na świadczenia usług serwisu, dostaw części i podzespołów do maszyn, dostaw hydrauliki i sterowania, a także najmu oraz dzierżawy. Na rynkach zagranicznych, zaobserwowaliśmy lekkie odbicie w Rosji, gdzie w październiku podpisaliśmy umowę z rosyjskim partnerem AO „SUEK” na dostawę 37 sekcji obudowy zmechanizowanej wraz ze sterowaniem, o wartości prawie 7 mln Euro, a także kilka mniejszych kontraktów na kombajny ścianowe i przenośniki zgrzeblowe dla innych odbiorców.

Mimo ograniczeń w ruchu transgranicznym związanych z COVID-19, z sukcesem dostarczyliśmy kompleks MIKRUS na rynek chiński. Montaż, uruchomienie oraz testy w warunkach górniczych odbywały się w sposób zdalny. Przeprowadzenie całości procesu w tym trybie było możliwe dzięki zaangażowaniu pracowników naszych i klienta oraz zastosowaniu najnowszych rozwiązań z zakresu automatyzacji i IT. Kompleks ten prezentowany był przez China Energy jako jeden z najbardziej innowacyjnych projektów zainstalowanych w ostatnim czasie na rynku chińskim.

W ramach kontraktu na dostawę kompleksu ścianowego do Indonezji udało się zabezpieczyć obecność zespołu serwisowego Grupy FAMUR u kontrahenta, dlatego też realizacja fazy montażu oraz uruchomienia przeprowadzana będzie pod jego ścisłym, bezpośrednim nadzorem.

Postępujące zmniejszenie popytu wraz z brakiem perspektyw poprawy w okresie zarówno krótko-, jak średnio-terminowym w grupie przenośników taśmowych oraz kolejek i tras wymusiło w trzecim kwartale podjęcie decyzji o dalszej optymalizacji procesów produkcyjnych poprzez likwidację oddziału w Piotrkowie Trybunalskim. Kompetencje produkcyjne, techniczno-technologiczne oraz know-how produktowe tego oddziału będą przejęte przez oddziały w Nowym Sączu i Katowicach. Działania te pozwolą efektywnie wykorzystać posiadane moce wszystkich oddziałów FAMUR, jednocześnie utrzymując zdolności produkcyjne i kompetencyjne w zakresie wytwarzania przenośników taśmowych oraz kolejek i tras stosownie do pozyskanych zamówień.

Trzeci kwartał przyniósł również pewne decyzje systemowe dotyczące dalszego funkcjonowania sektora węgla energetycznego w Polsce. Pod koniec września 2020 roku podpisano porozumienie pomiędzy przedstawicielami Rządu a Międzyzwiązkowym Komitetem Protestacyjno-Strajkowym Regionu Śląsko-Dąbrowskiego dotyczące zasad i tempa transformacji sektora węgla kamiennego, zakładające sukcesywne wyłączenie z eksploatacji kopalń Polskiej Grupy Górniczej oraz Wegłokoks Kraj aż do ich całkowitego wygaszenia w 2049 roku. Oznacza to stopniowe zmniejszanie zapotrzebowania na produkty i usługi Grupy FAMUR na rynku krajowym analogicznie do harmonogramu zamykania poszczególnych kopalń węgla energetycznego. W obecnej sytuacji nasza organizacja planuje dostosowywać działalność operacyjną do zmniejszającego się rynku rodzimego, stawiając zdecydowany nacisk na kontynuację ekspansji zagranicznej i dalszą dywersyfikację działalności. Grupa FAMUR intensyfikuje działania w obszarze poszukiwania atrakcyjnych celów akwizycyjnych w sektorach komplementarnych (HRM), jak i w nowych, perspektywicznych branżach poza górnictwem, w których może osiągnąć synergie produktowe, produkcyjne, technologiczne i kosztowe.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Mimo trudnych warunków otoczenia gospodarczego, aktywność komercyjna Grupy FAMUR w trzecim kwartale 2020 r. przełożyła się na ponad 120 mln zł pozyskanych zamówień, co sprawiło, że łączny backlog (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na koniec września 2020 r. wyniósł ok. 712 mln zł.

Rokroczny spadek przychodów w 3 kwartale 2020 r. wyniósł 60%, a po wyłączeniu zmian w zakresie konsolidacji, o ok. 55% do poziomu 254 mln zł. Największa redukcja została zanotowana w kategorii dostaw maszyn i urządzeń, tj. 72% rok do roku oraz 29% spadku przychodów powtarzalnych. Mimo tak znaczącego obniżenia przychodów Grupa osiągnęła 123 mln zł EBITDA, dzięki szybko wdrożonemu planowi optymalizacji kosztów i wygenerowaniu prawie 16 mln zł oszczędności. Na osiągniętą rentowność miała także wpływ korzystna decyzja podatkowa w sprawie umorzenia postępowania w zakresie podatku CIT. Wypracowana EBITDA wraz z efektywnym zarządzaniem kapitałem obrotowym, a w szczególności monitoringiem spływu należności, przełożyła się na 104 mln zł przepływów operacyjnych w 3 kwartale 2020 r. Na koniec września 2020 r. Grupa FAMUR powiększyła nadwyżkę środków pieniężnych nad długiem do poziomu 261 mln zł.

W kolejnych kwartałach można oczekiwać rosnącej presji na rentowność, w konsekwencji utrzymującej się nadal trudnej sytuacji ekonomicznej w polskim górnictwie węgla energetycznego, kryzysu COVID-19 oraz spowolnienia inwestycji i produkcji w sektorze górnictwa w kraju jak i za granicą. Nasza aktywność będzie nadal skupiona na projektach dywersyfikacyjnych zgodnie z przyjętymi założeniami oraz na działalności komercyjnej na rynkach zagranicznych. Jednak zachodzące zmiany w otoczeniu gospodarczym w połączeniu ze wzrostem znaczenia projektów dywersyfikacyjnych dla rozwoju Grupy FAMUR będzie wymagać rewizji celów i aktualizacji planu strategicznego.

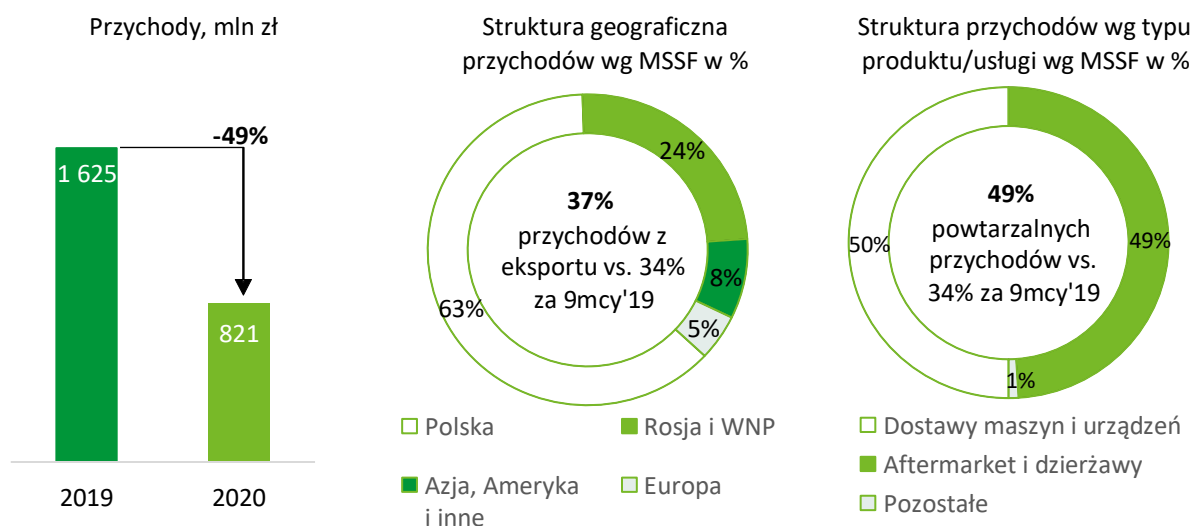
W nadchodzących tygodniach będziemy bacznie obserwować dalszy rozwój sytuacji wywołany tzw. drugą falą pandemii; odpowiednio dostosowujemy swoje działania w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom, stabilnego dostarczania usług i produktów naszym kontrahentom oraz minimalizacji ryzyka zaburzenia działalności operacyjnej."

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

Poniższe omówienie wyników za okres 9 miesięcy oraz 3 kwartał zakończony 30 września 2020 roku należy czytać łącznie ze Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym i Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Grupy FAMUR za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 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 2019 roku sporządzonych według MSSF oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności FAMUR S.A. i Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2019. Intencją poniższej analizy osiągniętych wyników w omawianym okresie jest dostarczenie czytelnikowi informacji, która pozwoli mu zrozumieć zmianę w wybranych głównych pozycjach sprawozdania finansowego, ze wskazaniem istotnych czynników stojących za tymi zmianami. Dokonując oceny i omówienia raportowanych wyników finansowych, sytuacji finansowej i przepływów pieniężnych Grupa FAMUR odnosi się również do innych pomiarów wyników niż tych bezpośrednio zdefiniowanych lub określonych w ramach stosowanej sprawozdawczości finansowej zgodnie z wymogami MSSF, takich jak „wskaźnik EBITDA”, „Dług netto”, „Kapitał obrotowy”, lecz są to miary wyliczone na bazie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF, których definicje i kalkulacje zostały przedstawione w sekcji „Alternatywne pomiary wyników”.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

### Skonsolidowane przychody Grupy FAMUR po 9 miesiącach 2020 r.



### Sytuacja rynkowa

Dynamika zamówień na urządzenia górnicze oferowane przez Grupę FAMUR w dużym stopniu wynika z obecnych oraz oczekiwanych globalnych trendów cen węgla, które nadal pozostają na niskich poziomach. A w połączeniu z zaostrzającą się polityką dekarbonizacyjną sprawia, że przedsiębiorstwa wydobywcze nadal redukują, wstrzymują lub wręcz anulują nowe inwestycje, a swoje zamówienia ograniczają głównie do serwisu, zakupów części zamiennych i innych wydatków związanych przede wszystkim z bieżącą eksploatacją, które również są redukowane ze względu na zmniejszane wydobycie. Kryzys związany z wybuchem pandemii COVID-19 szczególnie mocno osłabił sytuację producentów węgla w Polsce i przyczynił się do konieczności przeprowadzenia kolejnej restrukturyzacji sektora. W okresie dziewięciu miesięcy 2020 r. produkcja węgla kamiennego w Polsce spadła o 13% względem tego samego okresu roku ubiegłego, a w samym 3 kwartale 2020 r. spadek produkcji węgla wyniósł 11% rok do roku. Jednocześnie stan zapasów na koniec września 2020 r. zwiększył się o 8% względem końca czerwca 2020 r.<sup>1</sup> Ten znaczący spadek produkcji miał istotny wpływ na redukcję zamówień nie tylko na nowe maszyny i urządzenia ale też na usługi serwisowe i szeroko pojęty aftermarket. Dodatkowo, w wyniku pandemii COVID-19 przedsiębiorstwa wydobywcze w Polsce w drugim kwartale 2020 r. ogłaszały stan siły wyższej i jednocześnie informowały swoich kontrahentów o czasowym wstrzymaniu realizowanych dostaw zamówionych maszyn i urządzeń oraz dzierżawy kombajnów. Negatywne skutki redukcji zamówień i ograniczanie przez kontrahentów inwestycji w maszyny i urządzenia górnicze szczególnie mocno dotknęły dwie grupy produktowe. Pierwszą z nich była grupa przenośników zgrzebłowych, a drugą przenośniki taśmowe oraz kolejki i trasy.

Utrzymujące się niskie ceny węgla wraz z ogólnosiwiatowym spadkiem aktywności gospodarczej wywołanym kryzysem COVID-19, zredukowały popyt na produkty Grupy FAMUR również na rynkach zagranicznych. Trudna sytuacja na rynkach węgla została m.in. wskazana w marcu 2020 r. przez AO "SUEK" Rosja, jako powód wstrzymania na czas nieokreślony realizacji projektu opiewającego na ok. 85 mln EUR, na którego wykonanie oferta FAMUR została uprzednio wybrana w grudniu 2019r. W związku z pandemią wprowadzono istotne ograniczenia w ruchu transgranicznym oraz administracyjne restrykcje na terenie krajów, w których funkcjonują spółki zależne Grupy FAMUR (Rosja, Kazachstan, Południowa Afryka). Miało to wpływ na czasowe zawieszenie działalności operacyjnej przez te spółki, co również przełożyło się na spadek zleceń na usługi aftermarket, pozyskiwanie nowych kontraktów na dostarczenie maszyn i

<sup>1</sup> Źródło: wyczenia własne na podstawie danych z <https://polskirynekwegla.pl/>

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

urządzeń, a także utrudnienia w realizacji (np. montażu i konieczności wykonywania go w formie zdalnej) dostaw wcześniej zamówionych maszyn i urządzeń.

Pomimo tak trudnego otoczenia rynkowego, Grupa FAMUR pozyskała w trzecim kwartale 2020 roku łącznie zamówienia na kwotę ponad 120 mln zł. Z kolei w całym okresie 9 miesięcy 2020 r. Grupa FAMUR zaraportowała znaczącą umowę na dostawę 120 sztuk sekcji obudów zmechanizowanych na rynek Rosyjski o wartości ok 69 mln zł (maj 2020 r., raport bieżący nr 15/2020). Dodatkowo, w październiku 2020 r. Grupa FAMUR zawarła umowę na dostawę sekcji obudowy do AO SUEK-Kuzbass o wartości 6,8 mln EUR (ok. 30 mln PLN, raport bieżący nr 25/2020). Łączny backlog Grupy FAMUR (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na koniec września 2020 r. kształtował się na poziomie ok. 712 mln zł.

### Ewolucja przychodów

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019	3 m-ce do 30.09.2020	3 m-ce do 30.09.2019
Dostawy maszyn i urządzeń	409	957	122	440
Przychody z aftermarket i dzierżaw	408	559	131	185
Pozostałe	4	109	1	6
<b>Przychody z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>821</b>	<b>1 625</b>	<b>254</b>	<b>631</b>

Przychody za 9 miesięcy 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wyniosły 821 mln zł, co oznacza spadek o 804 mln zł (-49%) względem porównywalnego okresu roku ubiegłego. Zmniejszenie przychodów częściowo wynika ze zmian zakresu konsolidacji: w maju 2019 roku zostało sprzedane Przedsiębiorstwo Budowy Szybów (PBSz), którego przychody w kwocie około 94 mln zł były ujęte w przychodach Grupy FAMUR za 9 miesięcy 2019, ponadto w lutym 2020 roku została utracona kontrola nad Grupą FAMAK. W konsekwencji od marca 2020 roku przychody tej grupy przestały być konsolidowane. Wartość kontrybucji Grupy FAMAK do przychodów skonsolidowanych wyniosła w ciągu 9 miesięcy 2019 r. i 2020 r. odpowiednio około 187 mln zł i około 23 mln zł (po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych). Skorygowane o w/w zmiany w zakresie konsolidacji przychody Grupy FAMUR za 9 miesięcy 2020 roku spadłyby o około 546 mln zł ( tj. -41%) rok do roku w wyniku spadku przychodów z dostaw maszyn i urządzeń dla sektora wydobywczego oraz niższych przychodów powtarzalnych (głównie aftermarket).

Przychody z dostaw maszyn i urządzeń w okresie 9 miesięcy 2020 roku wyniosły 409 mln zł, co oznacza spadek o 548 mln zł (-57%) względem tego samego okresu 2019 roku. Mniejszy spadek zanotowały przychody powtarzalne (aftermarket i dzierżawy), które w tym samym czasie o zmniejszyły o 151 mln zł (-27%) do poziomu 408 mln zł. Spadek pozostałych przychodów to głównie efekt sprzedaży w maju 2019 roku Przedsiębiorstwa Budowy Szybów.

W samym 3 kwartale 2020 r. przychody wyniosły 254 mln zł, spadek o 377 mln zł (-60%) względem okresu porównywalnego. Spadek ten był pochodną głównie niższych o 318 mln zł (-72%) przychodów z dostaw maszyn i urządzeń oraz redukcji o 54 mln zł (-29%) przychodów z aftermarket i dzierżaw.

### Główne kierunki geograficzne sprzedaży

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR w okresie 9 miesięcy 2020 r. stanowiła ok. 37% przychodów ze sprzedaży ogółem, wobec 34% w roku poprzedzającym. Sprzedaż na rynki zagraniczne obejmowała głównie Rosja i kraje WNP (ok. 24% udziały w przychodach), w mniejszym stopniu Europę (ok. 5%). Kraje Azji, Ameryki, Afryki stanowiły łącznie ok 8% przychodów.

Silna pozycja w Rosji i Kazachstanie wspierana jest też poprzez rozwój działalności lokalnych spółek Grupy FAMUR, w celu rozszerzania zakresu usług serwisowych i szeroko pojętego aftermarket. W 2020 roku dostarczono do TOO FAMUR Kazachstan niezbędny park maszynowy, przeznaczony do przeprowadzania prac remontowych hydrauliki siłowej w

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

pełnym zakresie. W 4 kwartale 2020 r. odpowiednio dobrany zespół specjalistów z FAMUR ma zostać wysłany na miejsce, celem nadzoru nad finalizacją prac. Zakończenie projektu pozwoli kazachskiej spółce kompleksowo realizować obsługę potrzeb lokalnych klientów i znacznie szybciej reagować na wymagania rynkowe.

### Rentowność

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019	3 m-ce do 30.09.2020	3 m-ce do 30.09.2019
<b>Główne wskaźniki rentowności</b>				
Zysk brutto na sprzedaży	299	458	100	167
Zysk z działalności operacyjnej	211	269	79	73
EBITDA	344	417	123	124
Zysk netto	155	335	72	51

#### Zysk brutto na sprzedaży

Zysk brutto na sprzedaży w okresie 9 miesięcy do 30 września 2020 roku wyniósł 299 mln zł, co oznacza spadek o 159 mln zł względem tego samego okresu 2019 roku, jednocześnie w samym 3 kwartale 2020 r. zysk brutto na sprzedaży wyniósł 100 mln zł, spadek o 67 mln zł względem okresu porównywalnego.

Zysk brutto na sprzedaży za 9 miesięcy 2020 r. jako procent przychodów wyniósł 36%, poprawa r/r o 8 punktów procentowych głównie na skutek następujących czynników:

- zmiany miksu realizowanych umów w wyniku większego spadku przychodów z dostaw maszyn i urządzeń niż z dzierżaw i aftermarket,
- zmiany w zakresie struktury Grupy FAMUR (sprzedaż w maju 2019 r. Przedsiębiorstwa Budowy Szybów oraz utraty kontroli nad Grupą FAMAK w lutym 2020 roku). Działalność tych podmiotów gospodarczych, ze względu na swój charakter, generowała niższą marżę od średniej osiąganą przez Grupę FAMUR. Dodatkowo marża brutto w okresie porównywalnym była obciążona kwotą 20 mln zł na skutek korekty niezafakturowanych przychodów, w następstwie aktualizacji budżetów na realizowanych kontraktach w Grupie FAMAK.

Na poprawę rentowności miały również wpływ podejmowane w sposób ciągły działania optymalizujące strukturę kosztów – szczególnie w zakresie struktury organizacyjnej, jaki i działań w ramach projektu Lean Management.

#### Zysk operacyjny i EBITDA

Zysk operacyjny i EBITDA w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku wyniosły odpowiednio 211 mln zł i 344 mln zł, co oznacza spadek odpowiednio o 58 mln zł i 73 mln zł względem tego samego okresu w roku ubiegłym. W samym 3 kwartale 2020 r. zysk operacyjny wyniósł 79 mln zł, wzrost o 6 mln zł względem tego samego okresu w roku ubiegłym. W tym samym czasie EBITDA wyniosła 123 mln zł, spadek o 1 mln zł w porównaniu do 3 kwartału 2019r.

Spadek zysku operacyjnego a także EBITDA za 9 miesięcy 2020 r. względem okresu porównywalnego 2019r. był konsekwencją niższego zysku brutto na sprzedaży częściowo skompensowanego niższymi kosztami operacyjnymi netto w wyniku otrzymanego dofinansowania do wynagrodzeń oraz zastosowania rozwiązań przewidzianych ustawą o tarczy antykryzysowej<sup>2</sup>, rozwiązania rezerwy na ryzyko podatkowe, w następstwie otrzymania korzystnej decyzji podatkowej w sprawie umorzenia postępowania dotyczącego podatku CIT oraz zdarzeń nietypowych w okresie porównawczym (24 mln zł utworzonych odpisów i rezerw w Grupie FAMAK). Na dynamikę EBITDA w omawianym okresie miała wpływ również niższa o 15 mln zł amortyzacja w wyniku zmian w zakresie konsolidacji.

Wynik EBITDA (za 9 miesięcy 2020 r.), jako procent przychodów poprawił się o 16 punktów procentowych, osiągając poziomi 42%, dzięki poprawie marży brutto na sprzedaży, wygenerowanym oszczędnościom (prawie 41 mln zł),

<sup>2</sup> Ustawa o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19



## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

rozwiązania rezerwy na ryzyko podatkowe (ok. 16 mln zł) oraz zdarzeń o charakterze jednorazowym wpływającym na dane porównywalne: obciążenia wyników operacyjnych łączną kwotą 44 mln zł w Grupie FAMAK (3 kwartał 2019 roku) na skutek aktualizacji budżetów na realizowanych kontraktach oraz utworzonych rezerw i odpisów.

W kolejnych kwartałach można oczekiwać zwiększonej presji na rentowność w konsekwencji utrzymującej się nadal trudnej sytuacji ekonomicznej w polskim górnictwie węgla energetycznego, kryzysu COVID-19 oraz spowolnienia inwestycji i produkcji w sektorze górnictwa węgla w kraju i za granicą.

### **Zysk netto**

Zysk netto za okres 9 miesięcy do końca września 2020 roku wyniósł 155 mln zł względem 335 mln zł w tym samym okresie 2019 roku. Na porównywalność okresów miały wpływ następujące istotne, nietypowe zdarzenia o charakterze jednorazowym:

- w okresie 9 miesięcy 2020 roku: 22,5 mln zł dodatniego wpływu na zysk netto w trzecim kwartale 2020 r. w następstwie otrzymania korzystnej decyzji podatkowej w sprawie umorzenia postępowania w zakresie podatku CIT
- w okresie 9 miesięcy 2019 roku: 141 mln zł zysku netto na sprzedaży akcji PBSz (2 kwartał 2019r.) oraz 41 mln zł negatywnego wpływu na zysk netto na skutek aktualizacji budżetów na realizowanych kontraktach oraz rezerw i odpisów utworzonych w Grupie FAMAK (3 kwartał 2019r.).

Z wyłączeniem powyższych zdarzeń spadek zysku netto to głównie efekt niższych wyników z działalności operacyjnej.

Z wyłączeniem istotnych nietypowych zdarzeń rentowność zysku netto w okresie 9 miesięcy 2020 roku ukształtowała się na poziomie 16% przychodów względem 14% w okresie porównywalnym. Poprawę osiągnięto dzięki wygenerowanym oszczędnościom, zmianie miksu produktów na skutek większego spadku przychodów z dostaw maszyn i urządzeń niż z dzierżaw i aftermarket oraz w następstwie dekonsolidacji PBSz i Grupy FAMAK, które ze względu na charakter swojej działalności realizowały niższą marżę.

W samym 3 kwartale 2020 r. zysk netto wyniósł 72 mln zł względem 51 mln zł w 3 kwartale 2019 roku. Wyłączywszy zdarzenia nietypowe wpływające na porównywalność okresów (22,5 mln zł dodatniego wpływu na zysk netto w trzecim kwartale 2020 r. w następstwie umorzenia postępowania w zakresie podatku CIT oraz w okresie porównawczym 41 mln zł negatywnego wpływu na zysk netto na skutek aktualizacji budżetów na realizowanych kontraktach oraz rezerw i odpisów utworzonych w Grupie FAMAK) zysk netto spadłby o około 43 mln zł. Rentowność zysku netto skorygowana o zdarzenia nietypowe kształtowała się w 3 kwartale 2020 r. na poziomie 19%.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

### Zasoby kapitałowe i sytuacja płynnościowa

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

w milionach złotych	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	748	602
Dług brutto	487	822
Dług netto	-261	220
Kapitał obrotowy	608	1 029
Aktywa	2 459	2 975
Wskaźnik dług netto/EBITDA	-0,7	0,5
Średni stan kapitału obrotowego w kwartale jako % przychodów	45%	48%

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019
Przepływy z działalności operacyjnej	504	301
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-89	3
Przepływy z działalności finansowej	-267	-286

#### **Dług netto**

Na dzień 30 września 2020 roku saldo środków pieniężnych przewyższa zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu o 261 mln zł. W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku suma zobowiązań długo- i krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji spadła o 316 mln zł do poziomu 437 mln zł, a wartość zobowiązań z tytułu leasingu spadła o 19 mln zł do kwoty 50 mln zł.

#### **Kapitał obrotowy**

Spadek kapitału obrotowego (rozumianego jako zapasy i krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług pomniejszone o krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług) wynikał z mniejszych przychodów, co spowodowało głównie istotny bilansowy spadek poziomu należności z tytułu dostaw i usług w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. o 476 mln zł do 490 mln zł w wyniku rozliczania kontraktów, z drugiej strony skorygowany spadkiem zobowiązań handlowych w tym samym okresie o 96 mln zł do 144 mln zł, podczas gdy poziom zapasów spadł o 41 mln zł do 262 mln zł na koniec września 2020 r. Wskaźnik wartości kapitału obrotowego do przychodów za ostatnie 12 miesięcy wyniósł 45%. Spadek zapotrzebowania na kapitał obrotowy istotnie wpłynął na wartości wygenerowanych przepływów z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.

#### **Aktywa**

W okresie 9 miesięcy do końca września 2020 roku aktywa spadły o 516 mln zł, z czego aktywa obrotowe spadły o 413 mln zł a aktywa trwałe o 103 mln zł. Zmniejszenie aktywów wynikało głównie ze spadku należności oraz ze zmian zakresu konsolidacji na skutek utraty kontroli nad Grupą FAMAK w lutym 2020 roku.

#### **Przepływy pieniężne**

W okresie 9 miesięcy do końca września 2020 roku środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w wysokości 504 mln zł to efekt 344 mln zł EBITDA i 286 mln zł uwolnionego kapitału operacyjnego (327 mln zł wpływu z należności i 12 mln zł z zapasów częściowo skorygowanych ujemną zmianą w zobowiązaniach krótkoterminowych w

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

kwocie 53 mln zł). Zapłacony podatek dochodowy wyniósł 73 mln zł. Pozostałe korekty uzgadniające wskaźnik EBITDA do przepływów z działalności operacyjnej wyniosły -53 mln zł. Środki pieniężne wydatkowane na działalność inwestycyjną to przede wszystkim wydatki w kwocie 121 mln zł na rzeczowe środki trwałe i wartości niematerialne, częściowo skompensowane wpływami z rozliczenia sprzedaży majątku nieoperacyjnego w kwocie 13 mln zł. Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej obejmują głównie spłatę pożyczki przez Grupę FAMAK, z kolei inne wpływy to stan środków pieniężnych w tej Grupie na dzień dekonsolidacji. Wpływy z działalności finansowej w kwocie 267 mln zł wynikały z 137 mln zł spłaconych netto kredytów, 108 mln zł wykupu obligacji serii A oraz 8 mln zł płatności odsetek i 14 mln zł zobowiązań z tytułu leasingu.

### Zatrudnienie

W ciągu 9 miesięcy 2020 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie FAMUR wyniosło 3 251 osób względem przeciętnego zatrudnienia w 2019 r. wynoszącego 4 740 osób. Spadek wynika głównie ze zbycia PBSz oraz dekonsolidacją Grupy FAMAK w wyniku utraty kontroli jak również podejmowanymi przez Grupę działaniami w ramach optymalizacji struktury organizacyjnej dostosowujących ją do warunków rynkowych.

### Działania w ciągu 9 miesięcy 2020 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 ogólnosiłowego spowolnienia gospodarczego, sytuacji na rynku węgla oraz kryzysu COVID-19, Zarząd FAMUR S.A. w okresie 9 miesięcy 2020 r. podjął poniżej opisane działania optymalizacyjne, w wyniku których do końca września 2020 r. zredukowano łącznie 450 etatów w ramach zwolnień grupowych.

W dniu 13 marca 2020 r. po przeprowadzonej na początku roku 2020 analizie kosztów, obejmującej strukturę zatrudnienia w obszarze centralnych funkcji wsparcia w FAMUR S.A., powiadomiono stronę społeczną o planowanych zwolnieniach grupowych obejmujących 84 etaty w tych obszarach. Po spełnieniu wszystkich przewidzianych prawem procedur związanych ze zwolnieniami grupowymi, z końcem marca 2020 r. rozpoczęto wręczanie wypowiedzeń.

W celu ograniczenia negatywnych skutków redukcji zamówień w grupie produktowej przenośników zgrzeblowych, w dniu 24 kwietnia 2020 r. Zarząd podjął uchwałę dotyczącą postawienia w stan likwidacji oddziału D450 w lokalizacji Rybnik. (raport bieżący nr 13/2020 z dnia 24.04.2020 r.) Działanie to pozwoli na optymalizację procesów produkcyjnych poprzez skoncentrowanie prowadzenia działalności w tej grupie produktowej, w jednym zakładzie produkcyjnym przy jednoczesnym zachowaniu przez Grupę FAMUR kompetencji technicznych, technologicznych i produktowych, umożliwiających produkcję przenośników zgrzeblowych oraz urządzeń peryferyjnych stosownie do pozyskanych zamówień. Likwidacja tego oddziału spowodowała konieczność przeprowadzenia zwolnień grupowych, obejmujących 204 pracowników. Proces zwolnień grupowych w oddziale przebiega zgodnie z założeniami, a jego zakończenie planowane jest na początku 2021 roku.

W dniu 7 września 2020 r. Zarząd FAMUR zdecydował o przeniesieniu produkcji przenośników taśmowych z oddziału w Piotrkowie Trybunalskim do oddziału w Nowym Sączu, a mniejszą w skali, ok 15% przychodów Oddziału w Piotrkowie Trybunalskim, działalność realizowaną w zakresie produkcji kolejek i tras przekazać do oddziału w Katowicach (raport bieżący nr 22/2020). W związku z likwidacją Oddziału 27 pracowników otrzymało możliwość przejścia do zakładu w Katowicach, 10 pracowników do zakładu w Nowym Sączu, a 190 pracowników zostało objętych procedurą zwolnień grupowych. Proces zwolnień grupowych rozpoczął się z końcem września i przebiega zgodnie z założeniami, a jego zakończenie planowane jest do końca czerwca 2021 roku. Działania te pozwolą na dostosowanie zasobów operacyjnych Grupy FAMUR do oczekiwanej istotnej redukcji zapotrzebowania na grupę produktową przenośników taśmowych oraz kolejek i tras przy równoczesnym zachowaniu kompetencji produkcyjnych, techniczno-technologicznych oraz know-how

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

produktowego, umożliwiających produkcję przenośników taśmowych oraz kolejek i tras stosownie do pozyskanych zamówień.

Powyższe działania wpisują się w filary przyjętej Strategii Grupy FAMUR, a w szczególności dążenia do doskonałości operacyjnej poprzez utrzymywanie elastycznego modelu operacyjnego w celu szybkiej adaptacji do zmieniającego się otoczenia gospodarczego.

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

Kluczowe czynniki, a także ryzyka, które mogą mieć wpływ na osiągane wyniki finansowe Grupy FAMUR w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności FAMUR S.A. oraz Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2019 w Rozdziałach: „Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Emitenta i Grupy FAMUR” oraz „Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność spółki”. Niniejsze sprawozdania są dostępne na stronie Emitenta: <https://famur.com>.

Nowe istotne czynniki zostały opisane poniżej:

### **Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy FAMUR**

Dynamika i zasięg rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 w Polsce oraz na świecie a także związane z tym działania prewencyjne, wprowadzane przez poszczególne kraje, wpłynęły na każdy aspekt życia gospodarczego. W szczególności, w okresie marzec – czerwiec 2020 roku Grupa FAMUR musiała zminimalizować ryzyko zakłócenia ciągłości operacyjnej oraz ograniczyć negatywne finansowe skutki zawieszania wykonywania części umów przez niektórych kontrahentów krajowych. Grupa FAMUR na bieżąco monitoruje to ryzyko i podejmuje działania mające ograniczyć negatywny wpływ na działalność Grupy w wyniku tzw. drugiej fali pandemii.

Działania podjęte w celu zapewnienia ciągłości operacyjnej zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności FAMUR S.A. oraz Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2019 w Rozdziale 7: „Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność spółki”.

Wpływ pandemii COVID-19 na osiągnięte wyniki finansowe i operacyjne Grupy FAMUR w dziewięciu miesiącach 2020 roku przełożył się głównie na przychody z aftermarket i dzierżawy, a także częściowo na dostawy oraz pozyskiwane zamówienia, w wyniku następujących zdarzeń:

- Powołując się na stan siły wyższej w następstwie pandemii COVID-19 część kontrahentów krajowych w okresie 2 kwartału informowało Emitenta o czasowym zawieszeniu wykonywania wybranych umów na dzierżawy kombajnów. W zależności od kontrahenta wskazywany okres zawieszenia dzierżaw obejmował okres jednego miesiąca, jednego dnia w tygodniu przez okres trzech miesięcy lub bezterminowego zawieszenia. Na stan siły wyższej powołały się m.in. PGG, JSW, Węglokoks i Tauron.
- Wprowadzone prewencyjne istotne ograniczenia w pracy zakładów górniczych przekładały się na spadek produkcji a przez to na redukcję zamówień na usługi aftermarket.
- Spadek zamówień serwisowych był również następstwem wprowadzonych restrykcji na terenie Rosji oraz Południowej Afryki (RPA) przez tamtejszą administrację rządową. Działające tam spółki zależne Emitenta musiały znacząco ograniczyć swoją działalność operacyjną.
- W wyniku pandemii COVID-19 obowiązujące restrykcje w przemieszczaniu się transgranicznym osób wraz z ograniczeniami w funkcjonowaniu kopalń w krajach objętych pandemią powodują trudności w pozyskiwaniu nowych zleceń oraz w realizacji końcowych faz kontraktów na dostawy maszyn. Wpływ pandemii utrudnił m.in. wykonanie końcowej fazy realizacji kontraktu na rynek Chiński, jednakże dzięki zastosowaniu w systemie sterowania MIKRUS zaawansowanych technologii IT oraz zdalnej komunikacji przy ścisłej współpracy z chińskim

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

partnerem udało się zdalnie dokonać uruchomienia kompleksu najpierw w ramach powierzchniowego testu kompatybilności, a następnie na dole kopalni kontrahenta.

- Kryzys COVID-19 wraz z niskimi cenami węgla na globalnych rynkach przełożył się również na istotny spadek zamówień na rynku pierwotnym, ponieważ spółki wydobywcze zawieszają lub redukują planowane nakłady na nowe urządzenia ze względu na znaczący wzrost niepewności.
- W kwietniu 2020 r. FAMUR S.A. podpisała ze Stroną Społeczną porozumienia w sprawie zastosowania rozwiązań przewidzianych ustawą o tarczy antykryzysowej, o obniżeniu czasu pracy o 20%, a tym samym obniżeniu wynagrodzeń o 20% w okresie od 1 maja do 31 lipca 2020 r. W wyniku ubiegania się o wsparcie z ramienia rządowej tarczy antykryzysowej Grupa FAMUR otrzymała dotacje w kwocie około 15 mln zł, stanowiących dopłatę do wynagrodzeń za maj, czerwiec i lipiec, a niniejsze wpływy zostały już ujęte w księgach spółki za 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.
- Pandemia COVID-19 wpływa również na funkcjonowanie spółki stowarzyszonej Emitenta - FAMAK (wraz z jej jednostkami zależnymi, Grupa FAMAK), która odnotowała zaburzenia w realizacji kontraktu na rynku holenderskim. Ograniczenia w przemieszczaniu się transgranicznym osób spowodowały opóźnienia fazy montażu i transportu, co wpływa na opóźnienia w fakturowaniu i ma negatywny wpływ na operacyjne przepływy pieniężne. Ewentualne dalsze ograniczenia w przemieszczaniu się transgranicznym osób będą utrudniać zakończenie faz montażowych przy realizowanych kontraktach eksportowych. Dodatkowo w przypadku innych kontraktów ze względu na pracę zdalną u kontrahentów opóźniły się terminy przekazania dokumentacji technicznej, co negatywnie wpłynęło na poziom obłożenia produkcji i obniżenie rentowności realizowanych kontraktów oraz na przesunięcie przychodów ze sprzedaży na przyszłe okresy. Ze względu na pandemię klienci spółek Grupy FAMAK, opóźniają decyzję inwestycyjne, co również będzie miało negatywny wpływ na przychody ze sprzedaży w kolejnych okresach.

W 3 kwartale 2020 r., ze względu na utrzymujące się zagrożenie COVID-19, FAMUR nadal pracował z utrzymaniem ścisłego reżimu sanitarnego, w tym podziale pracy biurowej na dwie odrębne lokalizacje i ścisłym monitoringiem procedur bezpieczeństwa w oddziałach produkcyjnych. W związku z gwałtownym wzrostem nowych przypadków zakażenia koronawirusem w październiku 2020 r. (tzw. druga fala pandemii COVID-19), Emitent dostosował zasady organizacji pracy, w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom i minimalizacji ryzyka istotnego ograniczenia lub przerwania działalności operacyjnej. Działania te obejmują między innymi redefiniowanie zasad dystansu społecznego i podziału na oddzielne strefy (lokalizacje), delegowania pracowników do pracy zdalnej, zwiększone stosowanie środków ochrony osobistej, czy aktualizację zasad odnoszących się do delegacji oraz do współpracy bezpośredniej z zewnętrznymi kontrahentami (interesariuszami).

Innymi czynnikami ryzyka, wynikającymi z tzw. drugiej fali pandemii COVID-19, a pozostającymi poza kontrolą Grupy FAMUR są ograniczenia w ruchu transgranicznym lub inne ograniczenia administracyjne, które mogą powodować ryzyko wydłużenia się terminu dostaw lub nawet ich wstrzymania. Grupa FAMUR ogranicza to ryzyko poprzez szeroką dywersyfikację portfela dostawców i kooperantów oraz korzystanie z nowoczesnych narzędzi wspomagających zdalną kontrolę nad uruchamianymi projektami.

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.

### Ograniczanie nakładów i produkcji w sektorze wydobywczym węgla u producentów krajowych i zagranicznych z uwagi na trudną sytuację na rynku

Istotny wzrost niepewności gospodarczej na skutek kryzysu COVID-19, kontynuacja spadku cen węgla energetycznego i utrzymujące się niskie poziomy cen węgla koksowego na rynkach globalnych przekłada się na ograniczenie działalności podmiotów branży górniczej zarówno w kraju jak i zagranicą, w tym redukcję planowanych inwestycji. Dodatkowo

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

spadek wydobycia w następstwie zagrożenia epidemiologicznego w poszczególnych kopalniach oraz ogólnego spadku popytu na węgiel przyczynia się do niższych przychodów aftermarket. Spowolnienie wzrostu zapotrzebowania na węgiel energetyczny w Azji oraz spadek popytu w Europie może przyczynić się do redukcji nakładów inwestycyjnych i w konsekwencji zmniejszenia produkcji między innymi na rynku rosyjskim. W marcu 2020 r. AO "SUEK" Rosja wskazał trudną sytuację na rynkach węgla jako powód wstrzymania na czas nieokreślony realizacji projektu opiewającego na ok. 85 mln EUR, na którego wykonanie oferta FAMUR została uprzednio wybrana w grudniu 2019 r.

Wprowadzone restrykcje na terenie Rosji oraz Południowej Afryki (RPA) przez tamtejszą administrację rządową oraz ogólnościatowe trudności w przemieszczaniu się transgranicznym osób spowodowały, że działające tam spółki zależne Grupy FAMUR musiały znacząco ograniczyć swoją działalność operacyjną, co wraz z istotnymi obostrzeniami w funkcjonowaniu kopalń w krajach objętych pandemią powodują trudności w pozyskiwaniu nowych zleceń, świadczeniu usług z zakresu aftermarket oraz w realizacji końcowych faz kontraktów na dostawy maszyn.

Spadająca liczba projektów związanych z wydobyciem węgla na skutek polityki dekarbonizacyjnej może wpływać na zaostrzenia się walki konkurencyjnej, zarówno w kraju jak i za granicą, co może skutkować erozją marż i spadkiem rentowności.

Grupa FAMUR odczuwa od początku roku 2020 w związku z globalnym pogarszającym się otoczeniem rynkowym oraz problemami spółek z krajowego sektora górnictwa narastającą presję ze strony instytucji finansowych na ograniczanie finansowania dla firm powiązanych z szeroko pojętym sektorem energetyki konwencjonalnej opartej o węgiel energetyczny.

Grupa FAMUR monitoruje bieżącą sytuację na rynkach, na których działa i będzie odpowiednio dostosowywać swoje zdolności produkcyjne, zasoby operacyjne oraz strukturę kosztów do zmieniających się warunków.

### Trudna sytuacja ekonomiczna polskiego górnictwa węgla kamiennego i potencjalne skutki planów restrukturyzacyjnych dla firm okołogórnictwowych

Trudna sytuacji ekonomiczna polskiego górnictwa węgla kamiennego, pogłębiona pandemią COVID-19 wymusza podjęcie działań naprawczych. Odczuwalną konsekwencją przesuwania w czasie rozwiązań, związanych z programem naprawczym krajowego sektora górnictwa energetycznego jest wstrzymywanie decyzji inwestycyjnych ze strony firm górnictwowych oraz ograniczanie poziomu zamówień na usługi towarzyszące.

Szczególnie trudna sytuacja ekonomiczna jest w Polskiej Grupie Górniczej (PGG), której udział w przychodach Grupy FAMUR po 9 miesiącach 2020 r. wyniósł 29%. Na 30 września 2020 r. łączna wartość należności Grupy FAMUR od PGG wynosi ok 130 mln zł, w tym wartość należności przeterminowanych wynosi ok 14 mln zł. 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 515 mln zł.

Po długotrwałym i złożonym procesie ustaleń i negocjacji, pod koniec września 2020 r. pomiędzy przedstawicielami Rządu, a Międzyzwiązkowym Komitetem Protestacyjno-Strajkowym, podpisano porozumienie dot. zasad i tempa transformacji sektora. Najważniejszymi postanowieniami niniejszego porozumienia są m.in.: (i) zobowiązanie do opracowania do 15 grudnia 2020 r. 'Umowy Społecznej', regulującej funkcjonowanie sektora, (ii) uzależnienie przyszłego kształtu Polityki Energetycznej Państwa od ustaleń w/w Umowy Społecznej, (iii) gwarancja pracy dla zatrudnionych aż do emerytury, lub objęcie ich osłonami socjalnymi, (iv) planowane zwolnienie z obowiązkowej hurtowej sprzedaży energii elektrycznej na giełdzie towarowej oraz (v) powołanie pełnomocnika ds. społeczno-gospodarczej transformacji terenów pogórnictwowych. Kluczowym postanowieniem porozumienia jest wskazanie końca 2049 r. jako daty, do której nastąpi zakończenie produkcji węgla kamiennego w ostatniej z kopalń, objętych programem. Podpisane porozumienie wskazuje kilkanaście kopalń objętych wstępnym harmonogramem restrukturyzacyjnym i należących głównie do PGG oraz Węglokoksu (bez odnoszenia się do kopalń należących do Tauron Wydobycie oraz Bogdanki). Według założeń, proces ma rozpocząć się już w 2021 r. od połączenia Kopalni Wujek i Murcki-Staszic oraz zakończenie eksploatacji w

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

RUDA Ruch Pokój, choć większość zamknięć kopalń dotyczy okresu lat 30 i 40-tych, aż po 2049r (zakończenie eksploatacji w ROW Ruch Chwałowice i Jankowice).

Umowa Społeczna będzie musiała uzyskać notyfikację w Komisji Europejskiej, w celu uzyskania zgody na udzielanie pomocy publicznej, w szczególności na finansowanie bieżącej produkcji, celem zapewnienia stabilności funkcjonowania sektora do 2049 r. Jednocześnie, od października 2020 r. planowane jest rozpoczęcie prac nad umową dotyczącą transformacji województwa śląskiego.

Przeciągający się proces, związany z ostatecznym ustaleniem zasad restrukturyzacji i funkcjonowania sektora polskiego górnictwa, utrudnia wiarygodne oszacowanie wpływu na działalność operacyjną oraz przyszłe wyniki finansowe Grupy FAMUR. Ten czynnik niepewności zwiększa ryzyko redukcji przyznanych limitów kredytowych, gwarancji oraz potencjalnego skracania okresów finansowania przez instytucje finansujące Grupę FAMUR, mimo wywiązywania się ze swoich zobowiązań finansowych i utrzymywania wskaźników finansowych znacznie powyżej limitów, wymaganych w umowach zawieranych z instytucjami kredytującymi działalność Grupy.

Z uwagi na znaczącą skalę obrotów Grupy FAMUR, wynikających z realizowanych zleceń na rzecz polskich przedsiębiorstw wydobywczych oraz znaczący udział należności tych przedsiębiorstw w bilansie Grupy FAMUR, skutki uzgodnionej restrukturyzacji mogą istotnie wpływać na przyszłe wyniki Grupy FAMUR w wyniku następujących czynników:

- Przyspieszanie procesu wygaszania krajowego górnictwa, a więc w konsekwencji zmniejszenia skali przychodów FAMUR,
- Ryzyko skrócenia okresu amortyzacji dzierżawionych kombajnów w kopalniach Wujek i Pokój w związku z planowanym ich zamknięciem przed terminem zakończenia umowy (łącznie 6 kombajnów),
- Oczekiwany spadek zapotrzebowania na dzierżawę kombajnów w kolejnych latach,
- Redukcja zamówień na nowe urządzenia,
- Stopniowe zmniejszanie zapotrzebowania na usługi serwisowe, w związku z redukcją floty maszyn i urządzeń, stosownie do wyłączania kopalń z eksploatacji.

## **SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (niebadane)

### **SPIS TREŚCI**

#### **SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### **SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

- Jednostkowy rachunek zysków i strat
- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych



## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres 3 oraz 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadany)

w milionach złotych z wyjątkiem zysku na jedną akcję	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019	3 m-cy do 30.09.2020	3 m-ce do 30.09.2019
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>821</b>	<b>1 625</b>	<b>254</b>	<b>631</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	522	1 167	154	464
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>299</b>	<b>458</b>	<b>100</b>	<b>167</b>
Koszty sprzedaży	15	21	3	9
Koszty ogólnego zarządu	75	111	20	39
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>209</b>	<b>326</b>	<b>77</b>	<b>119</b>
Pozostałe przychody operacyjne	74	44	30	4
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	2	3	1
Dotacje	15	1	6	-
Inne przychody operacyjne, w tym	55	41	21	3
<i>rozwiązane odpisy na przewidywane straty kredytowe</i>	3	3	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	72	101	28	50
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14	46	8	27
Inne koszty operacyjne	58	55	20	23
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>211</b>	<b>269</b>	<b>79</b>	<b>73</b>
Przychody finansowe	21	20	16	4
Dywidendy	1	-	1	-
Odsetki	15	17	8	7
Zysk ze zbycia inwestycji	1	2	-	2
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	8	-
Inne	4	1	-1	-5
Koszty finansowe	44	36	4	10
Odsetki	15	21	4	8
Aktualizacja wartości inwestycji	11	9	-	3
Inne	18	6	-	-1
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	12	141	-	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-9	-	-5	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>191</b>	<b>394</b>	<b>86</b>	<b>67</b>
Podatek dochodowy	38	58	14	17
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>153</b>	<b>336</b>	<b>72</b>	<b>50</b>
Działalność zaniechana	2	-1	-	1
<b>Zysk netto, w tym przypadający</b>	<b>155</b>	<b>335</b>	<b>72</b>	<b>51</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	154	334	71	50
akcjonariuszom niekontrolującym	1	1	1	1
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,27	0,58	0,13	0,09
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,27	0,58	0,13	0,09
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	575	575	575	575

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 oraz 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019	3 m-cy do 30.09.2020	3 m-ce do 30.09.2019
<b>Zysk netto</b>	<b>155</b>	<b>335</b>	<b>72</b>	<b>51</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>	<b>-25</b>	<b>4</b>	<b>-10</b>	<b>-4</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-2	-	-	-3
Różnice kursowe z przeliczenia	-23	4	-10	-1
<b>Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zyski (straty) aktuarialne	-	-1	-	-
<b>Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>-25</b>	<b>3</b>	<b>-10</b>	<b>-4</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>130</b>	<b>338</b>	<b>62</b>	<b>47</b>
<b>w tym przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

### Aktywa

w milionach złotych	Nota	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>833</b>	<b>936</b>
Wartości niematerialne, w tym:		187	198
- wartość firmy		162	162
Rzeczowe aktywa trwałe		467	598
Środki trwałe		423	564
Środki trwałe w budowie		44	34
Należności długoterminowe		2	4
Inwestycje długoterminowe		111	64
Nieruchomości		76	43
Długoterminowe aktywa finansowe		35	21
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)		1	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		65	71
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 626</b>	<b>2 039</b>
Zapasy		262	303
Należności krótkoterminowe		544	1012
z tytułu leasingu finansowego		-	2
z tytułu dostaw i usług		490	966
z tytułu podatków, w tym:		23	12
z tytułu bieżącego podatku dochodowego		18	4
pozostałe należności		31	32
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		2	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		748	602
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)		6	12
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		64	99
<b>Aktywa razem</b>		<b>2 459</b>	<b>2 975</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

### Pasywa

w milionach złotych	Nota	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
<b>Kapitał własny</b>		<b>1 639</b>	<b>1 511</b>
Kapitał zakładowy		6	6
Kapitał zapasowy		816	643
Kapitał z aktualizacji wyceny		1	3
Pozostałe kapitały rezerwowe		114	114
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-27	-4
Zyski zatrzymane		761	795
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 671	1 557
Kapitały przypadający akcjonariuszom niekontrolującym		-32	-46
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>807</b>	<b>1 447</b>
Rezerwy na zobowiązania		62	121
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3	3
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		28	43
długoterminowa		24	28
krótkoterminowa		4	15
Pozostałe rezerwy		31	75
długoterminowe		9	10
krótkoterminowe		22	65
Zobowiązania długoterminowe		449	485
Kredyty, pożyczki i obligacje		403	421
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		45	61
Inne zobowiązania długoterminowe		1	3
Zobowiązania krótkoterminowe		274	811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		144	240
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		13	18
Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		32	91
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7	50
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		5	8
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje		34	332
Inne		46	122
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)		22	30
<b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>		<b>13</b>	<b>17</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>2 459</b>	<b>2 975</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostkę	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny / razem
<b>01.01.2020</b>	<b>6</b>	<b>643</b>	<b>114</b>	<b>-4</b>	<b>3</b>	<b>795</b>	<b>-46</b>	<b>1 511</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	155	-	155
Inne całkowite dochody	-	-	-	-23	-2	-	-	-25
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	170	-	-	-	-170	-	-
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-16	14	-2
Pozostałe	-	3	-	-	-	-3	-	-
<b>30.09.2020</b>	<b>6</b>	<b>816</b>	<b>114</b>	<b>-27</b>	<b>1</b>	<b>761</b>	<b>-32</b>	<b>1 639</b>
<b>01.01.2019</b>	<b>6</b>	<b>796</b>	<b>114</b>	<b>-10</b>	<b>2</b>	<b>716</b>	<b>-37</b>	<b>1 587</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	335	1	336
Inne całkowite dochody	-	-	-	4	-3	-	-	1
Utrata kontroli	-	-	-	-	-	-11	-13	-24
Dywidenda	-	-151	-	-	-	-153	-	-304
<b>30.09.2019</b>	<b>6</b>	<b>645</b>	<b>114</b>	<b>-6</b>	<b>-1</b>	<b>887</b>	<b>-49</b>	<b>1 596</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>191</b>	<b>394</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>313</b>	<b>-93</b>
Amortyzacja	133	148
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-10	4
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12	24
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	-146
Zmiana stanu rezerw	-24	-38
Zmiana stanu zapasów	12	-
Zmiana stanu należności	327	-99
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-53	74
Podatek dochodowy zapłacony	-73	-47
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1	-16
Inne korekty	-2	3
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>504</b>	<b>301</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>48</b>	<b>209</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	10
Dywidendy i udziały w zyskach	3	-
Spłata udzielonych pożyczek	32	-
Odsetki	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	199
<b>Wydatki</b>	<b>137</b>	<b>206</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	121	206
Inne wydatki finansowe	16	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-89</b>	<b>3</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>247</b>
Kredyty i pożyczki	-	47
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	200
<b>Wydatki</b>	<b>267</b>	<b>533</b>
Dywidenda	-	305
Spłaty kredytów i pożyczek	137	212
Wykup dłużnych papierów wartościowych	108	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14	7
Odsetki	8	8
Inne wydatki finansowe	-	1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-267</b>	<b>-286</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>148</b>	<b>18</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>146</b>	<b>18</b>
w tym zmiana z tytułu różnic kursowych	-2	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>602</b>	<b>298</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>748</b>	<b>316</b>

## 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 (ówcześnie 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 Dalbis.

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

### 2. Zmiany zakresu konsolidacji

Lista spółek ujętych w Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) („Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) na dzień i za okres 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 roku została zaprezentowana w Nocie 10 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej FAMUR za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonym według MSSF.

W lutym 2020 roku na skutek zmian kapitałowych w spółce zależnej FAMUR FAMAK S.A. („FAMAK”), obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego w FAMAK, udział Emitenta w akcjonariacie FAMAK spadł do 31,88% i tym samym nastąpiła utrata kontroli nad FAMAK oraz jej podmiotami zależnymi. FAMAK i podmioty zależne od FAMAK stały się tym samym podmiotami stowarzyszonymi i począwszy od dnia utraty kontroli, przy zachowaniu znaczącego wpływu przez Emitenta, FAMAK jest konsolidowany metodą praw własności od dnia utraty kontroli.

Dodatkowo w marcu 2020 doszło do zawarcia umów sprzedaży udziałów, na mocy których FAMUR zbył 100% udziałów posiadanych w K-Construction. W wyniku tej transakcji Emitent utracił kontrolę nad tą spółką i zaprzestał jej konsolidacji od dnia transakcji.

W dniu 17.07.2020r doszło do zawarcia umów sprzedaży udziałów, na mocy których FAMUR zbył 100% udziałów posiadanych w KOPEX MIN-LIV DOO, Serbia. Przejście własności udziałów na nabywców nastąpiło w dniu 09.09.2020. W wyniku tej transakcji Emitent utracił kontrolę nad tą spółką i zaprzestał jej konsolidacji.

W lipcu 2020 r. Emitent ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki zależnej tj. PRIMETECH S.A. W wyniku wezwania FAMUR zamierzał nabyć 4.178.208 akcji uprawniających do tej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu PRIMETECH S.A. i stanowiących 26,77% ogólnej liczby głosów oraz ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym tej spółki. Przed ogłoszeniem wezwania Emitent posiadał bezpośrednio 11.431.625 akcji, stanowiących ok. 73,23% kapitału zakładowego i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu PRIMETECH S.A. Cena nabywanych akcji wynosiła 1,45 zł za jedną akcję. W wyniku wezwania, FAMUR S.A. w dniu 17 września 2020 r. ostatecznie nabył łącznie 1.241.650 akcji PRIMETECH S.A., stanowiących łącznie ok. 7,95% kapitału zakładowego i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. Po Rozliczeniu Wezwania FAMUR S.A. posiada bezpośrednio 12.673.275

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

akcji zwykłych na okaziciela PRIMETECH S.A., które to akcje stanowią ok. 81,19% kapitału zakładowego i dają 12.673.275 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowią ok. 81,19% ogólnej liczby głosów.

Dodatkowy opis transakcji, skutkujących zmianami zakresu konsolidacji zamieszczono w notcie nr 7.

### 3. 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 4).

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 2019 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 9 listopada 2020 roku.

### 4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości oraz metody wycień zastosowane do sporządzenia Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach od 5 do 8 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku i później.

Z dniem 1 stycznia 2020 roku weszły w życie następujące zmiany standardów:

- zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 dotyczące konsekwencji jakie dla sprawozdawczości finansowej ma reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej.
- zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 dotyczące pojęcia „istotne” dla zwiększenia przydatności danych ujawnianych w informacjach dodatkowych do sprawozdań finansowych.
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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



## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 5. Przychody i wyniki segmentu

#### Zmiany w prezentacji segmentu

Do końca 2019 roku Grupa raportowała cztery segmenty działalności:

- Underground, który obejmował produkcję i świadczenie usług związanych z produktami wchodzące w skład kompleksu ścianowego, kombajny chodnikowe, środki transportu podziemnego, przenośniki taśmowe oraz wyposażenie uzupełniające
- Surface, który obejmował produkcję i świadczenie usług w zakresie urządzeń przeladunkowych i dźwignic oraz świadczenie usług projektowych, budowlanych i konstrukcyjnych, w zakresie szeroko rozumianego przemysłu górniczego
- Elektryka, który obejmował obszary projektowania oraz produkcji aparatury elektrycznej zasilającej oraz łączeniowej do maszyn stosowanych w górnictwie, podzespołów elektronicznych, projektowanie i wdrażanie rozwiązań informatycznych, realizację przemysłowych systemów automatyki, opracowanie projektów technicznych systemów i urządzeń oraz integrację systemów zasilania i automatyki
- Usługi Górnicze, który obejmował usługi projektowe oraz wykonawcze budownictwa górniczego, a także usługi wiertnicze, w tym wiercenia powierzchniowe oraz wiercenia podziemne.

Sprzedaż w maju 2019 roku spółki Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. („PBSz”) poza Grupę FAMUR oraz utrata kontroli nad spółką FAMUR FAMAK S.A. wraz z jej spółkami zależnymi („Grupa FAMAK”) w lutym 2020 roku sprawiły, że segmenty przestały być istotne z punktu widzenia Grupy FAMUR. W wyniku sprzedaży PBSz udział przychodów segmentu Usług Górniczych w całości przychodów Grupy już w II półroczu 2019 roku spadł poniżej 2%, względem 12% uzyskanych w I półroczu 2019 roku i 13% w całym roku 2018. Utrata kontroli nad Grupą FAMAK, tworzącej segment Surface powoduje brak ujęcia przychodów i kosztów operacyjnych Grupy FAMAK w wynikach operacyjnych Grupy FAMUR począwszy od marca 2020 roku. Udział przychodów segmentu Elektryka w przychodach skonsolidowanych Grupy w roku 2019 wyniósł 7%. Jednocześnie istotna większość przychodów segmentu Elektryka jest zrealizował w związku z umowami zawartymi z kontrahentami przez segment Underground. Powyższe zmiany kapitałowe oraz istotne powiązanie przychodów segmentu Elektryka z segmentem Underground znacząco zmieniły proces podejmowania decyzji o alokacji zasobów, opierając go na skonsolidowanych wynikach operacyjnych. Ze względu na powyższe, od 2020 roku Grupa raportuje jeden segment operacyjny.

#### 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.

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019
<b>Region geograficzny</b>		
Polska	513	1 065
Rosja i WNP	200	350
Unia Europejska	36	134
Pozostałe kraje europejskie	3	6
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	68	71
<b>Eksport razem</b>	<b>308</b>	<b>560</b>
<b>Kraj</b>	<b>513</b>	<b>1 065</b>
<b>Przychody z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>821</b>	<b>1 625</b>

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 6. 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

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10	31
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9	25
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>6</b>
Koszty sprzedaży	-	2
Koszty ogólnego zarządu	3	5
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6	1
Pozostałe koszty operacyjne	-	1
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4</b>	<b>-1</b>
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	2	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>
Podatek dochodowy	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>
Przepływy z działalności operacyjnej	1	-
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-1
Przepływy z działalności finansowej	-	-
<b>Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej, razem</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>

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

W dniu 13 stycznia 2020 r., zgodnie z terminem wskazanym w warunkach emisji, Emitent dokonał wykupu wszystkich 108 000 wyemitowanych obligacji serii A, o wartości nominalnej 1 000 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 108 mln zł, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLFAMUR00038, wraz z naliczonymi odsetkami za ostatni okres odsetkowy w łącznej kwocie 2,6 mln zł.

W dniu 8 stycznia 2020 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o skierowaniu do TDJ Equity I Sp. o.o. (dalej „TDJ Equity I”) propozycji nabycia pakietu kontrolnego albo objęcia akcji nowej emisji swojej spółki zależnej FAMUR FAMAK S.A. (dalej: „FAMAK”) oraz rozpoczęcia negocjacji z TDJ Equity I mających na celu przejęcie przez ten podmiot kontroli nad FAMAK oraz dokapitalizowanie spółki. Przedmiotem negocjacji było przede wszystkim potwierdzenie intencji obu stron co do przejęcia przez TDJ Equity I kontroli nad FAMAK i przeprowadzenie reorganizacji FAMAK oraz jej spółek zależnych mającej na celu stabilizację sytuacji finansowej i operacyjnej.

W dniu 10 lutego 2020 r. Emitent powziął wiadomość o przyjęciu przez TDJ Equity I propozycji objęcia pakietu kontrolnego akcji FAMAK – w ramach nowej emisji. Wśród ustalonych w trakcie negocjacji strony ustaliły między innymi obniżenie kapitału zakładowego FAMAK o kwotę 69,6 mln zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z 1,00 zł do 0,32 zł, w celu pokrycia poniesionych strat, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego o kwotę 70 mln zł, w

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

drodze emisji akcji serii F, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowego akcjonariusza i objęcie akcji w podwyższonych kapitale zakładowym przez TDJ Equity I.

W dniu 11 lutego 2020 r. odbył się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia FAMAK, na którym zostały uchwalone zmiany określone powyżej, tj. obniżenie kapitału zakładowego FAMAK o kwotę 69,6 mln zł, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego o kwotę 70 mln zł, w drodze emisji akcji serii F.

W dniu 25 lutego 2020 roku Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy dokonał powyższej rejestracji obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego FAMAK. Wskutek powyższego udział Emitenta w akcjonariacie FAMAK spadł do 31,88%.

W związku z opisanymi wyżej transakcjami kapitałowymi Grupa rozpoznała wynik na utracie kontroli.

w milionach złotych	
wartość godziwa akcji ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym	35
mniej aktywa netto spółek zależnych	-23
<b>Wynik na utracie kontroli</b>	<b>12</b>

W dniu 20 marca 2020 r. doszło do zawarcia umów sprzedaży udziałów, na mocy których FAMUR zbył 100% udziałów posiadanych w K-Construction. Przejście własności udziałów na nabywców nastąpiło w dniu 20 marca 2020 r. Cena sprzedaży została uiszczona w formie zaliczek, jeszcze przed transakcją. Aktywa spółki prezentowane były w aktywach zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, a zobowiązania spółki w zobowiązaniach związanych bezpośrednio z tymi aktywami. Wynik na utracie kontroli przy tej transakcji jest nieistotny dla Grupy.

W dniu 24 kwietnia 2020 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą postawienia w stan likwidacji oddziału D450 w lokalizacji Rybnik, z uwagi na optymalizację procesów produkcyjnych i ograniczenie negatywnych skutków redukcji zamówień w następstwie globalnego kryzysu. Likwidacja tego oddziału spowodowała konieczność przeprowadzenia zwolnień grupowych (204 pracowników). Więcej na temat likwidacji oddziału opisano w I części Sprawozdania w sekcji „Działania w ciągu 9 miesięcy 2020 r. dostosowujące strukturę kosztów Grupy FAMUR do oczekiwanych warunków rynkowych”. W następstwie likwidacji oddziału w Rybniku wynik netto Grupy FAMUR został obciążony kwotą około 7 mln zł kosztów restrukturyzacji, na co składały się rezerwy na odprawy dla pracowników oraz odpisy wartości majątku trwałego i obrotowego oddziału.

W następstwie aktualizacji planu kierunków reorganizacji oraz dostosowania założeń biznesowych spółki stowarzyszonej FAMUR FAMAK S.A. do sytuacji związanej z kryzysem COVID-19, w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku, rozpoznano odpis aktualizujący wartość akcji w tej spółce w kwocie 11 mln zł.

W dniu 17.07.2020r doszło do zawarcia umów sprzedaży udziałów, na mocy których FAMUR zbył 100% udziałów posiadanych w KOPEX MIN-LIV DOO, Serbia. Przejście własności udziałów na nabywców nastąpiło w dniu 09.09.2020. W wyniku tej transakcji Emitent utracił kontrolę nad tą spółką i zaprzestał jej konsolidacji. Aktywa spółki prezentowane były w aktywach zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, a zobowiązania spółki w zobowiązaniach związanych bezpośrednio z tymi aktywami. Wynik na utracie kontroli przy tej transakcji jest nieistotny dla Grupy.

W dniu 7 września 2020 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą postawienia w stan likwidacji oddziału w Piotrkowie Trybunalskim. (raport bieżący nr 22/2020 z dnia 24.04.2020), z uwagi na optymalizacji procesów produkcyjnych w grupie produktowej przenośników taśmowych oraz kolejek i tras poprzez przeniesienie ich wytwarzania odpowiednio do oddziałów w Nowym Sączu i Katowicach. Wiąże się to z koniecznością objęcia procedurą zwolnień grupowych większości pracowników. Więcej na temat likwidacji oddziału opisano w I części Sprawozdania w sekcji „Działania w ciągu 9 miesięcy 2020 r. dostosowujące strukturę kosztów Grupy FAMUR do oczekiwanych warunków rynkowych”. W następstwie likwidacji oddziału w Piotrkowie Trybunalskim wynik netto Grupy FAMUR w 3 kwartale

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2020 r. został obciążony kwotą około 4 mln zł kosztów restrukturyzacji, na co składały się rezerwy na odprawy dla pracowników oraz odpisy wartości majątku trwałego i obrotowego oddziału.

W dniu 25 września 2020 r. Zarząd FAMUR otrzymał ostateczną decyzję Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie ("Organ Podatkowy"), w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych od dochodów osiągniętych w latach 2013, 2014 i 2015 ("Decyzja Podatkowa"), w której uchylił on w całości poprzednie stanowisko Organu Podatkowego i umorzył postępowanie w sprawie nieprawidłowego zakwalifikowania do kosztów uzyskania przychodów wydatków z tytułu opłat licencyjnych związanych z korzystaniem ze znaku towarowego. Niniejsza decyzja została wydana w wyniku skutecznie wniesionego przez Emitenta odwołania. W związku z powyższą decyzją, Urząd Skarbowy dokonał zwrotu na rachunek bankowy Emitenta kwoty podatku wraz z odsetkami w łącznej wysokości 16,9 mln zł. Łączny wpływ na wynik netto wyniósł 22,5 mln zł, w wyniku wcześniej utworzonych rezerw związanych z tym ryzykiem i został ujęty w wynikach Emitenta za 3 kwartał 2020 r.

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

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

### 9. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Instrumenty pochodne po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w sposób opisany w Nocie 49 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF. Instrumenty finansowe typu SWAP na stopę procentową (zwany 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 forward zabezpieczających kursy walut jest oszacowana dla składnika aktywów na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 49.1.

Zestawienie instrumentów pochodnych:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji	Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg kursu terminowego	Wartość rynkowa na dzień 30.09.2020	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	IV kw 2020	4	4	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I kw 2021	20	21	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kw 2021	3	3	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	IV kw 2020	1	1	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż RUB	IV kw 2020	34	30	ryzyko walutowe
Forward - kupno USD	IV kw 2020	0	0	ryzyko walutowe
IRS	II kw 2024	200	212	ryzyko stopy procentowej
<b>Razem</b>		<b>263</b>	<b>271</b>	

### 10. Dywidenda

W związku ze znaczącym wzrostem niepewności gospodarczej w Polsce i na świecie na skutek pandemii COVID-19, co przekłada się również na ograniczenie działalności podmiotów branży górniczej oraz redukcje i opóźnienia planowanych inwestycji, a także pogorszenia się sytuacji płynnościowej kontrahentów Emitenta, Zarząd uznał za uzasadnione

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

rekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatrzymanie całości zysku za 2019 rok, w celu wzmocnienia pozycji finansowej Grupy, a także zapewnienia finansowania ewentualnych akwizycji, umożliwiających znaczące zdywersyfikowanie przychodów Grupy, w przypadku pojawienia się podmiotów atrakcyjnych pod względem branżowym i finansowym (raport bieżący nr 11/2020 z dnia 21.04.2020). W dniu 29 czerwca 2019 r. decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto Spółki osiągnięty w roku 2019 w kwocie 161,4 mln zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

### 11. Zobowiązania warunkowe

w milionach złotych	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania warunkowe	162	142
- udzielone gwarancje, w tym:	160	141
- przetargowe	11	15
- dobrego wykonania kontraktu	101	102
- pozostałe	48	24
- pozostałe	1	1

Łączna wartość zobowiązań warunkowych Grupy na koniec 3 kwartału 2020 r. jest wyższa o ok. 20 mln zł wobec stanu na koniec roku 2019. Wypełniając ustalenia dotyczące przejęcia od Emitenta (FAMUR S.A.) kontroli nad FAMUR FAMA S.A. („FAMAK”) przez TDJ Equity I, w lutym 2020 roku Emitent udostępnił swojej spółce stowarzyszonej FAMAK odnawialnego limitu gwarancyjnego w kwocie 21 mln zł. Dodatkowo FAMUR S.A. przejął dotychczasowe zobowiązania FAMAK wobec banków wynikające z wystawienia swoim klientom zlecenia akredytywy/gwarancji bankowych o łącznej wartości 44 mln złotych (raport bieżący nr 6/2020 z dnia 14.02.2020 r., nr 7/2020 z dnia 18.02.2020 r. oraz nr 8/2020 z dnia 28.02.2020 r.). Jednocześnie FAMUR S.A. udzielił FAMAK nieodnawialnych limitów w tej samej kwocie, które wygasają w datach zapadalności zgodnie z harmonogramem. Wartość w/w limitów nieodnawialnych wg stanu na 30.09.2020 wynosi ok. 18 mln zł. Limity gwarancji bankowych są udostępniane spółkom stowarzyszonym na zasadach rynkowych.

### 12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi zostały opisane w Nocie 52 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF. W okresie 1 kwartału 2020 r. miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu były transakcjami typowymi i rutynowymi.

### 13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

## Jednostkowy rachunek zysków i strat

za okres 3 oraz 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadany)

w milionach złotych z wyjątkiem zysku na jedną akcję	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019	3 m-ce do 30.09.2020	3 m-ce do 30.09.2019
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>741</b>	<b>1 147</b>	<b>248</b>	<b>494</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	479	768	162	350
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>262</b>	<b>379</b>	<b>86</b>	<b>144</b>
Koszty sprzedaży	8	14	2	8
Koszty ogólnego zarządu	50	70	15	24
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>204</b>	<b>295</b>	<b>69</b>	<b>112</b>
Pozostałe przychody operacyjne	67	40	28	3
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	1	3	-
Dotacje	13	-	4	-
Inne przychody operacyjne, w tym	50	39	21	3
<i>rozwiązane odpisy na przewidywane straty kredytowe</i>	3	-	1	-7
Pozostałe koszty operacyjne	71	68	28	22
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14	18	9	5
Inne koszty operacyjne	57	50	19	17
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>200</b>	<b>267</b>	<b>69</b>	<b>93</b>
Przychody finansowe	49	23	14	5
Dywidendy	30	4	5	-
Odsetki	15	13	8	6
Zysk ze zbycia inwestycji	1	4	-	-1
Inne	3	2	1	-
Koszty finansowe	48	42	-	9
Odsetki	18	18	4	8
Aktualizacja wartości inwestycji	17	17	-3	-1
Inne	13	7	-1	2
<b>Zysk brutto</b>	<b>201</b>	<b>248</b>	<b>83</b>	<b>89</b>
Podatek dochodowy	31	50	13	17
<b>Zysk netto</b>	<b>170</b>	<b>198</b>	<b>70</b>	<b>72</b>
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,30	0,34	0,12	0,13
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,30	0,34	0,12	0,13
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	575	575	575	575

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 oraz 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019	3 m-ce do 30.09.2020	3 m-ce do 30.09.2019
<b>Zysk netto</b>	<b>170</b>	<b>198</b>	<b>70</b>	<b>72</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>	<b>-2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-2	-	-	-4
Podatek dochodowy dotyczący innych pozostałych dochodów	-	-	-	1
<b>Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zyski (straty) aktuarialne	-	-1	-	-
<b>Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>-3</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>168</b>	<b>197</b>	<b>70</b>	<b>69</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

### Aktywa

w milionach złotych	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>950</b>	<b>951</b>
Wartości niematerialne, w tym:	184	194
- wartość firmy	162	162
Rzeczowe aktywa trwałe	430	457
Środki trwałe	387	425
Środki trwałe w budowie	43	32
Należności długoterminowe	-	1
Inwestycje długoterminowe	247	209
Nieruchomości	18	31
Długoterminowe aktywa finansowe	229	178
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88	89
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 172</b>	<b>1 670</b>
Zapasy	198	210
Należności krótkoterminowe	484	797
z tytułu dostaw i usług	461	783
z tytułu podatków, w tym:	17	4
z tytułu bieżącego podatku dochodowego	17	1
pozostałe należności	6	10
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	438	528
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	4	7
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	39	83
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 122</b>	<b>2 621</b>



## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 30 września 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

### Pasywa

w milionach złotych	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
<b>Kapitał własny</b>	<b>1 337</b>	<b>1 169</b>
Kapitał zakładowy	6	6
Kapitał zapasowy	941	780
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	3
Pozostałe kapitały rezerwowe	162	162
Zyski zatrzymane	227	218
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>785</b>	<b>1 452</b>
Rezerwy na zobowiązania	52	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24	36
długoterminowa	21	25
krótkoterminowa	3	11
Pozostałe rezerwy	28	40
długoterminowe	9	6
krótkoterminowe	19	34
Zobowiązania długoterminowe	447	471
Kredyty, pożyczki i obligacje	403	421
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	43	49
Inne zobowiązania długoterminowe	1	1
Zobowiązania krótkoterminowe	267	880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	134	191
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9	11
Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:	25	78
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	48
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	22	18
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje	38	521
Inne	39	61
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	19	25
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 122</b>	<b>2 621</b>

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>6</b>	<b>780</b>	<b>3</b>	<b>162</b>	<b>218</b>	<b>1 169</b>
Zysk netto	-	-	-	-	170	170
Inne całkowite dochody	-	-	-2	-	-	-2
Podział zysku	-	161	-	-	-161	-
<b>Stan na 30.09.2020</b>	<b>6</b>	<b>941</b>	<b>1</b>	<b>162</b>	<b>227</b>	<b>1 337</b>
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>6</b>	<b>931</b>	<b>2</b>	<b>162</b>	<b>211</b>	<b>1312</b>
Zysk netto	-	-	-	-	198	198
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-1	-1
Dywidenda	-	-151	-	-	-154	-305
Pozostałe	-	-	-1	-	1	-
<b>Stan na 30.09.2019</b>	<b>6</b>	<b>780</b>	<b>1</b>	<b>162</b>	<b>255</b>	<b>1 204</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>201</b>	<b>248</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>235</b>	<b>71</b>
Amortyzacja	131	121
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16	8
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	15	8
Zmiana stanu rezerw	-25	-30
Zmiana stanu zapasów	12	-19
Zmiana stanu należności	273	-174
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-81	197
Podatek dochodowy zapłacony	-72	-37
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2	-3
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>436</b>	<b>319</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>83</b>	<b>81</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	55
Dywidendy i udziały w zyskach	30	4
Spłata udzielonych pożyczek	39	21
Odsetki	1	1
<b>Wydatki</b>	<b>116</b>	<b>269</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114	159
Nabycie aktywów finansowych	2	72
Udzielone pożyczki	-	38
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-33</b>	<b>-188</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>352</b>
Kredyty i pożyczki	-	152
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	200
<b>Wydatki</b>	<b>493</b>	<b>360</b>
Dywidendy	-	305
Spłaty kredytów i pożyczek	364	50
Wykup dłużnych papierów wartościowych	108	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13	-
Odsetki	8	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-493</b>	<b>-8</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-90</b>	<b>123</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-90</b>	<b>123</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>528</b>	<b>127</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>438</b>	<b>250</b>

## POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

### Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2020.

### 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 śródrocznego za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku jest taka sama jak na dzień 31 sierpnia 2020 roku, tj. na dzień przekazania raportu okresowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku i przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
TDJ Equity I Sp. z o.o.	271 853 785	271 853 785	47,30%
Nationale-Nederlanden OFE*	61 800 000	61 800 000	10,75%
AVIVA OFE	55 513 000	55 513 000	9,66%
FAMUR SA**	4 616	4 616	0,00%
Pozostali	185 591 811	185 591 811	32,29%
<b>Razem</b>	<b>574 763 212</b>	<b>574 763 212</b>	<b>100%</b>

Tabela przedstawia dane zgodnie z ostatnim ZWZ FAMUR S.A., tj. według stanu na dzień 29.06.2020 r.

\*Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. tj.: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ("OFE") oraz Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny ("DFE")

\*\*pośrednio przez spółki zależne

### 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 30 września 2020 r. 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 3 kwartału 2020 r. 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 punkcie 11 „Zobowiązania warunkowe” dotyczące udzielenia przez Emitenta swojej spółce stowarzyszonej FAMAK odnawialnego limitu na gwarancje dla spółek z Grupy FAMAK i jednoczesnego przejęcia przez Emitenta dotychczasowych zleceń akredytywy/gwarancji bankowych udzielonych przez banki na zlecenie FAMAK, w okresie ostatnich 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 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 osiągniętych wyników finansowych.

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

### Wskaźnik EBITDA

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

w milionach złotych	9 m-cy do 30.09.2020	9 m-cy do 30.09.2019	3 m-ce do 30.09.2020	3 m-ce do 30.09.2019
Zysk z działalności operacyjnej	211	269	79	73
Amortyzacja	133	148	44	51
<b>Wskaźnik EBITDA</b>	<b>344</b>	<b>417</b>	<b>123</b>	<b>124</b>

### Kapitał obrotowy i kapitał obrotowy jako % przychodów

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

w milionach złotych	Stan na 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Zapasy	262	303
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	490	966
Suma częściowa	752	1 269
Mniej krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-144	-240
<b>Kapitał obrotowy</b>	<b>608</b>	<b>1 029</b>

## Alternatywne pomiary wyników

### Przychody za ostatnie cztery kwartały zgodne z MSSF

w milionach złotych	Przychody
12 miesięcy 2019	2 165
Mniej 9 m-cy do 30.09.2019	-1 625
3-ce do 31.12.2019	540
Plus 9 m-cy do 30.09.2020	821
<b>Ostatnie 12 m-cy do 30.09.2020</b>	<b>1 361</b>
Kapitał obrotowy na 30.09.2020	608
<b>Stan kapitału obrotowego w kwartale jako % 12 miesięcznych przychodów</b>	<b>45%</b>

### 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 30.09.2020	Stan na 31.12.2019
Kredyty, pożyczki i obligacje długoterminowe	403	421
Kredyty, pożyczki i obligacje krótkoterminowe	34	332
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	45	61
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	5	8
<b>Dług finansowy brutto</b>	<b>487</b>	<b>822</b>
Mniej środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-748	-602
<b>Dług finansowy netto</b>	<b>-261</b>	<b>220</b>

### EBITDA za ostatnie cztery kwartały

w milionach złotych	EBITDA
12 miesięcy 2019	451
Mniej 9 miesięcy do 30.09.2019	-417
3-ce do 31.12.2019	34
Plus 9 miesięcy do 30.09.2020	344
<b>Ostatnie 12 miesięcy do 30.09.2020</b>	<b>378</b>
<b>Dług finansowy netto na 30.09.2020</b>	<b>-261</b>
<b>Dług finansowy netto/EBITDA</b>	<b>-0,7</b>

.....

*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 .....