



## **Grupa FAMUR Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 r.**

**SPIS TREŚCI****OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH**

Podsumowanie wyników za 1 kwartał 2022 roku.....	3
Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników.....	4
Analiza czynników, zdarzeń oraz dokonań Emitenta mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki.....	5
Omówienie wyników segmentów operacyjnych Grupy FAMUR.....	8
Czynniki i rodzaje ryzyka, które mogą wpływać na wyniki Grupy FAMUR.....	11

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	14
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	15
Skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej.....	16
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	18
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	19
Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	20
Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	29
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	30
Jednostkowe sprawozdanie sytuacji finansowej.....	31
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	33
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	34

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok.....	35
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.....	35
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.....	35
Istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	35
Alternatywne pomiary wyników.....	37

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

### Podsumowanie wyników za 1 kwartał 2022 roku

- 274 mln zł przychodów za 3 miesiące 2022 r., stabilnie względem okresu porównywalnego:
  - 4% spadku w Segmencie maszyn górniczych w wyniku niższych przychodów z dostaw maszyn i urządzeń częściowo skompensowanych wyższymi przychodami z aftermarket i dzierżaw,
  - 10 mln zł przychodów z segmentu fotowoltaiki; pierwszy pełen okres konsolidacji.
- 95 mln zł EBITDA za 3 miesiące 2022 r., 35% marża EBITDA.
- 36 mln zł zysku netto za 3 miesiące 2022 r.
- 92 mln zł przepływów z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2022 roku.
- 482 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem brutto na 31.03.2022 r.

Główne wskaźniki finansowe	3 miesiące do		Zmiana %
	31.03.2022	31.03.2021	
<b>w milionach złotych</b>			
Przychody	274	274	-
Wskaźnik EBITDA	95	91	4%
Zysk netto	36	39	-8%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	92	91	1%
<b>jako % przychodów</b>			
Wskaźnik EBITDA	35%	33%	+2pp
Zysk netto	13%	14%	-1pp

	stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
Dług netto (w milionach złotych)	-482	-423
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDA	-1,5x	-1,3x

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

### Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników

Odnosząc się do wyników za I kwartał 2022 roku, Mirosław Bendzera, Prezes Zarządu, stwierdził: „Pierwszy kwartał 2022 roku rozpoczęliśmy dość optymistycznie - restrykcje związane z COVID-19 były stopniowo znoszone w kolejnych krajach, a nasz portfel zamówień zaczął się stopniowo odbudowywać. Zakończyliśmy go jednak znajdując się w zupełnie nowej, globalnej rzeczywistości gospodarczo-politycznej związanej z wojną w Ukrainie, powrotem pandemii w Chinach i wprowadzanych w związku z tym blokad oraz ryzyka spowolnienia aktywności ekonomicznej przy jednoczesnej eskalacji wzrostu cen.

Pomimo tych niesprzyjających czynników pierwszy kwartał zamykamy z solidnymi wynikami finansowymi. Przychody utrzymały się na poziomie z zeszłego roku i wyniosły 274 mln zł. W Segmencie maszyn górniczych przychody (z wyłączeniem rozliczeń między segmentami) spadły o 10 mln zł (tj.4%) rok do roku. Z drugiej strony ten spadek został zniwelowany 10 mln zł sprzedaży segmentu fotowoltaiki (pierwszy pełen okres sprawozdawczy tego segmentu w wynikach Grupy). Udział sprzedaży Grupy FAMUR z rynków zagranicznych wyniósł 46%. EBITDA w omawianym okresie ukształtowała się na poziomie 95 mln zł, a przepływy z działalności operacyjnej osiągnęły 92 mln zł. Na koniec marca 2022 r. wykazaliśmy 482 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem finansowym.

Na działalność segmentu maszyn górniczych istotnie wpływa wybuch wojny w Ukrainie. Konflikt ten z jednej strony spowodował wzrost cen paliw kopalnych do rekordowych poziomów, z drugiej wywołał istotne zakłócenia w łańcuchu dostaw i gwałtowny skok cen innych surowców, w tym m.in. wyrobów hutniczych i komponentów pochodnych, które stanowią istotny komponent wykonywanej przez naszą Grupę produkcji. W następstwie tragicznych wydarzeń za naszą wschodnią granicą podjęliśmy decyzję o wstrzymaniu do odwołania ofertowania na nowe maszyny i urządzenia górnicze na terenie Federacji Rosyjskiej i solidarnie dostosowujemy naszą działalność do wprowadzanych sankcji wynikających z decyzji administracyjnych polskiego rządu i Unii Europejskiej. Na początku kwietnia tego roku zawarliśmy porozumienie o odstąpieniu od realizacji szeregu umów na dostawy sprzętu w celu eksploatacji w Rosji, zawartych pod koniec 2021 roku, o łącznej wartości ok. 130 mln zł. Wynikający z ich rozwiązania poziom kosztów do pokrycia przez Grupę FAMUR nie ma istotnej wartości. Krajowe przedsiębiorstwa wydobywcze w omawianym okresie nadal głównie skupiały swoją aktywność inwestycyjną na części odtworzeniowej m.in. odnawiały umowy dzierżawy oraz zamawiały usługi posprzedażowe. W całym kwartale pozyskaliśmy ok. 152 mln zł nowych zamówień z kraju i zagranicy, a łączny portfel zamówień (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na 31 marca 2022 roku wyniósł ok. 592 mln zł.

W segmencie fotowoltaiki kontynuowaliśmy budowę farm solarnych o mocy 134MW, jednocześnie aktywnie poszukując dla nich nabywców. W marcu tego roku zawarliśmy umowę kredytową typu project finance z limitem w wysokości 428 mln zł z przeznaczonym na finansowanie i refinansowanie kosztów budowy tych farm. Jednocześnie konsekwentnie powiększaliśmy portfel projektów PV poprzez rozwój własnych oraz zakupy z rynku. To pozwoliło nam osiągnąć na koniec marca 2022r. prawie 1,9 GW szacunkowej łącznej mocy projektów na różnym etapie rozwoju w portfelu – w tym ok. 309 MW z wygraną aukcją 2019, 2020 i 2021. Zgodnie z przyjętymi założeniami rozwoju tego segmentu planujemy również ekspansję zagraniczną i jesteśmy obecnie w trakcie organizacji struktur operacyjno-handlowych m.in. na terenie Niemiec. Aby poprawić efektywność funkcjonowania segmentu rozpoczęliśmy uproszczanie jego struktury prawno-organizacyjnej poprzez scalenie części operacyjnej i FIZAN (fundusz projektów) pod jednym podmiotem. W tym celu nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego PROJEKT-SOLARTECHNIK SA (PST) i emisja akcji, które zostaną objęte przez FAMUR SOLAR w formie przeniesienia certyfikatów inwestycyjnych FAMUR SOLAR na PST.

Mimo ciągłego dynamicznego przyrostu mocy zainstalowanej fotowoltaiki w Polsce i wzrostu średnich cen za 1MW projektów oraz gotowych farm solarnych wyzwaniem pozostają podwyżki cen komponentów do ich budowy (panele, stacje transformatorowe, profile) czy opóźnienia i zakłócenia w logistyce dostaw z Chin w następstwie blokad i restrykcji spowodowanych COVID-19. Jednak najistotniejszym czynnikiem mogącym hamować dalszy rozwój fotowoltaiki w Polsce jest niewystarczające dostosowywanie energetycznych sieci dystrybucyjnych do przyrostu mocy z OZE, co przekłada się

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

na ograniczanie ilości wydawanych warunków przyłączeniowych dla nowych projektów oraz wydłużający się czas przyłączenia wybudowanych elektrowni solarnych do sieci operatorów.

W pierwszym kwartale roku podjęliśmy również dwie istotne inicjatywy. Pierwsza to włączenie do naszej oferty remontów i serwisu przekładni w turbinach wiatrowych. Wprowadzenie tej usługi nie wymagało nakładów inwestycyjnych, ponieważ będzie ona wykonywana w oparciu o posiadany park maszynowy oraz wieloletnie doświadczenie segmentu maszyn górniczych Grupy FAMUR w projektowaniu, produkcji i remontach przekładni przeznaczonych dla wielu gałęzi przemysłu. Niezależnie, 17 maja 2022r. podpisaliśmy list intencyjny z Grupą EdF EN, w celu wypracowania modelu ewentualnej współpracy w zakresie działań na rzecz rozwoju i eksploatacji w Polsce projektów związanych m.in. z turbinami wiatrowymi.

Drugą inicjatywą, rozwijaną w Segmencie maszyn górniczych, są działania mające na celu zmniejszanie śladu węglowego w procesie produkcji i osiąganie wymiernych oszczędności w kosztach energii. Uruchomiliśmy w dwóch zakładach produkcyjnych instalacje paneli słonecznych w systemie prosumenckim, każda o mocy 50 kWp. Obecnie trwają prace koncepcyjne nad zwiększeniem ich mocy. Planujemy również uruchomienie kolejnej instalacji PV o mocy do 1 MWp oraz docelowo doposażenie jej w magazyn energii. Większość uzyskiwanej dzięki temu energii planujemy wykorzystywać na potrzeby własne.

W kolejnych kwartałach będziemy kontynuować wdrażanie nowych kierunków strategicznych w celu przekształcenia Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację oraz inwestycje w inne perspektywiczne branże przemysłowe. Intensywnie pracujemy nad kolejnymi projektami akwizycyjnymi, które umożliwią nam realizację tego celu. Będziemy też dalej rozwijać segment fotowoltaiki. W naszej tradycyjnej działalności, tj. Segmencie maszyn górniczych, skupimy się na poszukiwaniu nowych rynków zbytu i zamówień, aby w jak największym stopniu wypełnić lukę po rynku rosyjskim. Naszą odpowiedzią na dynamiczny wzrost cen surowców, energii, komponentów oraz kosztów pracy będzie konsekwentne utrzymywanie ścisłej dyscypliny kosztowej oraz poszukiwanie możliwości ciągłej poprawy efektywności operacyjnej w każdym obszarze prowadzonej przez nas działalności.”

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

Poniższe omówienie wyników za okres 3 miesięcy 2022 roku należy czytać łącznie ze Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym i Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Grupy FAMUR za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 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 2021 roku, sporządzonymi według MSSF oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności FAMUR S.A. i Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2021. Intencją poniższej analizy osiągniętych wyników w omawianym okresie, jest dostarczenie czytelnikowi informacji, która pozwoli mu zrozumieć zmianę w wybranych głównych pozycjach sprawozdania finansowego, ze wskazaniem istotnych czynników stojących za tymi zmianami. Dokonując oceny i omówienia raportowanych wyników finansowych, sytuacji finansowej i przepływów pieniężnych, Grupa FAMUR odnosi się również do innych pomiarów wyników niż tych bezpośrednio zdefiniowanych lub określonych w ramach stosowanej sprawozdawczości finansowej zgodnie z wymogami MSSF, takich jak „wskaźnik EBITDA”, „Dług netto”, „Kapitał obrotowy”, lecz są to miary wyliczone na bazie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF, których definicje i kalkulacje zostały przedstawione w sekcji „Alternatywne pomiary wyników”.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

### Przychody Grupy FAMUR

Przychody zewnętrzne segmentów w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
Maszyny górnicze	264	274
Fotowoltaika	10	-
<b>Przychody skonsolidowane</b>	<b>274</b>	<b>274</b>

Przychody za okres 3 miesięcy 2022 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wyniosły 274 mln zł - bez zmian względem okresu porównywalnego. Przychody w segmencie maszyn górniczych w okresie 3 miesięcy 2022 roku wyniosły 264 mln zł, co oznacza spadek o 10 mln zł (4%) względem tego samego okresu 2021 roku. Pierwszy kwartał 2022 r. zawiera po raz pierwszy, za pełen okres sprawozdawczy, przychody segmentu fotowoltaika, których kontrybucja do przychodów Grupy FAMUR za pierwsze 3 miesiące tego roku wyniosła 10 mln zł.

### Główne kierunki geograficzne sprzedaży

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR w okresie 3 miesięcy 2022 roku stanowiła ok. 46% przychodów ze sprzedaży ogółem, wobec 45% w roku poprzedzającym. Sprzedaż na rynki zagraniczne obejmowała głównie Rosję i kraje WNP (ok. 23% udziału w przychodach), w mniejszym stopniu Europę (ok. 3%). Pozostałe kraje to głównie Indonezja i USA stanowiły łącznie ok. 20% przychodów.

### Rentowność

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
Zysk brutto ze sprzedaży	105	80
Zysk z działalności operacyjnej	54	44
Wskaźnik EBITDA	95	91
Zysk netto	36	39

### Zysk brutto na sprzedaży

Zysk brutto na sprzedaży w okresie 3 miesięcy do 31 marca 2022 roku wyniósł 105 mln zł, co oznacza wzrost o 25 mln zł tj. ok. 31% względem tego samego okresu 2021 roku, głównie na skutek wzrostu udziału przychodów powtarzalnych przy jednoczesnym spadku przychodów ze sprzedaży maszyn i urządzeń. W konsekwencji, zysk brutto na sprzedaży za pierwszy kwartał 2022 roku jako procent przychodów wyniósł 38%, względem 29% w okresie porównywalnym.

### Zysk operacyjny i EBITDA

W 1 kwartale 2022 roku zysk operacyjny wzrósł o 10 mln zł, do poziomu 54 mln zł (+23% względem okresu porównywalnego). Zmiana zysku operacyjnego to głównie efekt wzrostu zysku brutto, częściowo skompensowanego wyższymi kosztami zarządu w następstwie objęcia konsolidacją spółek z Grupy PST. Dodatkowo na zmianę zysku operacyjnego wpłynęły niższe pozostałe przychody operacyjne.

Wynik EBITDA za 1 kwartał 2022 roku wyniósł 95 mln zł, co stanowi wzrost o 4 mln zł (4%) w stosunku analogicznego okresu w roku 2021. Zmiana EBITDA wynika z wyższego o 10 mln zł zysku z działalności operacyjnej oraz niższą o 6 mln zł amortyzacją.

### Zysk netto

Zysk netto za okres 3 miesięcy do końca marca 2022 roku wyniósł 36 mln zł, względem 39 mln zł (spadek o 8%) w tym samym okresie 2021 roku. Spadek zysku netto mimo poprawy zysku operacyjnego to głównie efekt wyższych kosztów z działalności finansowej. Rentowność zysku netto w okresie 3 miesięcy 2022 roku wyniosła 13% przychodów względem 14% w okresie porównywalnym.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

### Zasoby kapitałowe i sytuacja płynnościowa

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

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 377	1 333
Dług brutto	895	910
Dług netto	-482	-423
Kapitał obrotowy	683	703
Aktywa	3 310	3 220
Wskaźnik dług netto/EBITDA	-1,5x	-1,3x
Średni stan kapitału obrotowego w kwartale jako % przychodów	65%	67%

  

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
Przepływy z działalności operacyjnej	92	91
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-34	-32
Przepływy z działalności finansowej	-14	2

#### Dług netto

Na dzień 31 marca 2022 roku saldo środków pieniężnych przewyższa zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu o 482 mln zł. Dodatkowo na koniec marca 2022 roku Grupa posiadała niewykorzystane linie kredytowe na łączną kwotę 972 mln zł. W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku suma zobowiązań długo- i krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji, zobowiązań leasingowych oraz wykupu wierzytelności spadła o 15 mln zł do poziomu 895 mln zł, a wartość środków pieniężnych wzrosła o 44 mln zł do kwoty 1 377 mln zł. W dniu 11 maja 2022 r. FAMUR S.A. zawarł z Bankiem Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce. Umowę kredytu obrotowego odnawialnego w kwocie 80 mln zł, która stanowi odnowienie umowy zawartej dnia 12 maja 2016 r. oraz jej aneksu z dnia 8 maja 2019 r. (które wygasły w dniu 12 maja 2022 r.). Ostateczny termin spłaty kredytu w ramach został ustalony do dnia 13 maja 2025 r., a pozostałe istotne warunki nie uległy zmianie i nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

#### Kapitał obrotowy

Kapitał obrotowy w pierwszym kwartale 2022 roku spadł o 20 mln zł do poziomu 683 mln zł. Wskaźnik wartości kapitału obrotowego do przychodów za ostatnie 4 kwartały do 31 marca 2022 roku wyniósł 65%.

#### Aktywa

W okresie 3 miesięcy do końca marca 2022 roku aktywa wzrosły o 90 mln zł, z czego aktywa obrotowe wzrosły o 103 mln zł głównie w następstwie wzrostu zapasów. W tym samym czasie aktywa trwałe spadły o 13 mln zł.

#### Przepływy pieniężne

W pierwszym kwartale roku środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w wysokości 92 mln zł, to efekt 95 mln zł EBITDA i 13 mln zł uwolnionego kapitału operacyjnego (dodatnia zmiana należności i zobowiązań operacyjnych, odpowiednio o 72 mln zł i 20 mln zł skompensowana częściowo wzrostem stanu zapasów o 79 mln zł, głównie w wyniku zakupu komponentów do budowy farm PV). Zapłacony podatek dochodowy wyniósł 10 mln zł. Pozostałe korekty uzgadniające wskaźnik EBITDA do przepływów z działalności operacyjnej wyniosły -6 mln zł. Przepływy pieniężne związane z działalnością inwestycyjną wyniosły -34 mln zł, to głównie wydatki na rzeczowe środki trwałe. 14 mln zł wypływów z działalności finansowej w 1 kwartale 2022 roku to w większości spłaty pożyczek, kredytów i obligacji.



## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

### Omówienie wyników segmentów operacyjnych Grupy FAMUR

#### Segment maszyny górnicze

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

#### Sytuacja rynkowa

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

Konflikt zbrojny w Ukrainie spowodował również istotne zakłócenia w łańcuchu dostaw i gwałtowny skok cen innych surowców w tym również wyrobów hutniczych i komponentów pochodnych stanowiących istotny komponent produkowanych przez Grupę FAMUR maszyn i urządzeń. To spowodowało m.in. zgłoszenie Emitentowi przez jego Dostawcę blach wystąpienia stanu siły wyższej. Dostawca powołując się na obecną sytuację geopolityczną na terytorium Ukrainy poinformował Emitenta, że nie ma możliwości wykonania dostaw we własnym zakresie jak również pozyskania zastępczej oferty na materiał niezbędny do wykonania przedmiotów tych umów od innych producentów czy dystrybutorów, gdyż wszyscy wstrzymali ofertowanie ze względu na dużą niepewność na rynku. W konsekwencji w dniu 4 marca 2022 roku Zarząd FAMUR S.A. podjął decyzję o zgłoszeniu swojemu Odbiorcy, Polskie Maszyny Group sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wystąpienia siły wyższej w realizacji zawartych umów na dostawy urządzeń do eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej (*raport bieżący nr 10/2022 z dnia 4.03.2022*). W dniu 1 kwietnia 2022 roku zawarto porozumienie z Odbiorcą w przedmiocie odstąpienia od umów o łącznej wartości ok 130 mln zł w przedmiocie realizacji dostaw sprzętu i świadczenia usług nadzoru nad montażem, nabywanego w celu eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej. Każda ze Stron zgodziła się pokryć część kosztów poniesionych w związku z rozpoczętą realizacją umów. Poziom kosztów do pokrycia przez Emitenta nie ma wartości istotnej (*raport bieżący nr 16/2022 z dnia 1.04.2022*).

Polski rynek węgla w 1 kwartale 2022 roku, utrzymał poziom produkcji na niezmiennym poziomie względem 1 kwartału 2021 roku. Jednocześnie stan zapasów na koniec marca 2022 roku zmniejszył się o 39% względem końca grudnia 2021 roku oraz o 77% względem marca 2021 roku.<sup>1</sup>

Aktywność komercyjna Grupy FAMUR w pierwszym kwartale 2022 roku, przełożyła się na niemal 152 mln zł pozyskanych zamówień na dostawy i aftermarket. Łączny backlog Grupy FAMUR (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na koniec marca 2022 r. kształtował się na poziomie ok. 592 mln zł (skorygowany o wyżej opisaną wartość rozwiązane kontraktu na rynek rosyjski).

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

Grupa FAMUR w celu pełnego wykorzystania swoich zasobów operacyjnych i poszukiwania nowych źródeł przychodów w OZE rozpoczęła ofertowanie usług remontu przekładni stosowanych w turbinach na farmach wiatrowych. Przewagi konkurencyjne i kompetencje Grupy FAMUR w tym zakresie bazują przede wszystkim na wieloletnim doświadczeniu w produkcji przekładni i systemów napędowych dla różnych sektorów oraz posiadanej własnej hamowni umożliwiającej przetestowanie każdej przekładni. Obecnie rozwijana oferta obejmuje ocenę stanu technicznego przekładni u klienta oraz remonty przekładni poprzez jej demontaż, kwalifikację części i ponowny montaż

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



## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

z uzupełnieniem uszkodzonych elementów, a na końcu badanie przekładni pod obciążeniem na własnej hamowni. Wdrożenie obecnej usługi nie wymagało dokonania dodatkowych nakładów inwestycyjnych, ponieważ jest ona wykonywana w oparciu o posiadany park maszynowy oraz dotychczasowe doświadczenie produkcyjne.

Dalszy rozwój tej usługi w pierwszej kolejności obejmuje utworzenie własnych ekip serwisowych, które po uzyskaniu certyfikatów (Basic GWO) będą mogły prowadzić samodzielne prace serwisowe na farmach. Następnym krokiem będzie wdrożenie usługi bieżącego monitorowania pracy istniejących przekładni u Klienta, żeby móc z wyprzedzeniem wskazywać konieczność dokonania niezbędnego ich serwisu.

Dodatkowo, 17 maja 2022r. Grupa FAMUR podpisała list intencyjny z Grupą EdF EN, w którym Strony rozważają podjęcie wspólnych działań w zakresie rozwoju i eksploatacji w Polsce projektów związanych m.in. z turbinami wiatrowymi i wypracowanie modelu ewentualnej współpracy.

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

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

- w pierwszym kwartale 2022 r. zostały uruchomione w 2 zakładach produkcyjnych instalacje paneli słonecznych w systemie prosumenckim każda o mocy 50 kWp;
- trwają prace koncepcyjne nad zwiększeniem mocy istniejących instalacji;
- planowana jest budowa kolejnej instalacji o mocy do 1MWp oraz rozważa się doposażenie jej w magazyn energii (produkcja w większości będzie wykorzystywana na potrzeby własne).

### Wyniki finansowe segmentu maszyn górniczych

Przychody zewnętrzne segmentu w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
Dostawy maszyn i urządzeń	93	117
Przychody z aftermarket i dzierżaw	168	156
Pozostałe	3	1
<b>Przychody z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>264</b>	<b>274</b>

Przychody z dostaw maszyn i urządzeń w okresie 3 miesięcy 2022 roku wyniosły 93 mln zł, co oznacza spadek o 24 mln zł (21%) względem tego samego okresu 2021 roku. Przychody powtarzalne (aftermarket i dzierżawy) wzrosły natomiast o 12 mln zł (8%) w stosunku do okresu porównywalnego.

### Główne kierunki geograficzne sprzedaży

Sprzedaż eksportowa segmentu maszyn górniczych (z wyłączeniem rozliczeń między Segmentami) w okresie 3 miesięcy 2022 roku stanowiła ok. 48% przychodów zewnętrznych segmentu, wobec 45% w roku poprzedzającym. Sprzedaż na rynki zagraniczne obejmowała głównie Rosję i kraje WNP (ok. 24% udziału w przychodach), w mniejszym stopniu Europę (ok. 3%). Kraje Azji, Ameryki, Afryki stanowiły łącznie ok. 21% przychodów.

### Rentowność segmentu Maszyn górniczych

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
Zysk brutto na sprzedaży	105	80
Zysk operacyjny	59	44
Amortyzacja	39	47
EBITDA	99	91
Rentowność EBITDA [w %]	38%	33%

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Zysk brutto na sprzedaży za 3 miesiące 2022 roku w Segmencie maszyn górniczych wyniósł 105 mln zł, co stanowi wzrost o 25 mln zł (31%) w stosunku do okresu porównywalnego. Sprzedaż segmentu przełożyła się na osiągnięcie 59 mln zł zysku operacyjnego (wzrost o 34% rok do roku) oraz wynik EBITDA na poziomie 99 mln zł (wzrost o 9% rok do roku). Rentowność EBITDA za okres pierwszego kwartału wyniosła 38% procent, co stanowi wynik o 5p.p lepszy w stosunku do okresu porównywalnego.

### Segment fotowoltaika

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

### Sytuacja rynkowa

W sektorze wielkoskalowej były kontynuowane trendy widoczne w poprzednich kwartałach:

- dalszy dynamiczny przyrost mocy zainstalowanej fotowoltaiki w Polsce, który według ostatnich opublikowanych danych przez Agencję Rynku Energii wyniósł na koniec lutego 2022 roku prawie 8,8 GW wobec około 7,7 GW na koniec 2021 roku;
- wzrost średnich cen za 1 MW projektów i gotowych farm solarnych
- wzrost cen komponentów do budowy farm (m.in. panele, stacje transformatorowe, konstrukcje montażowe (profile))
- opóźnienia i zakłócenia w logistyce dostaw z Chin w wyniku wprowadzanych w tym kraju restrykcji administracyjnych w celu ograniczania epidemii COVID
- ograniczana liczba wydawanych warunków przyłączeniowych dla nowych projektów oraz wydłużający się czas przyłączenia wybudowanych elektrowni solarnych do sieci operatorów w wyniku niewystarczającego dostosowywania energetycznych sieci dystrybucyjnych do dynamicznego przyrostu mocy z OZE

### Działania operacyjne w Segmencie PV

W pierwszym kwartale 2022 roku główne działania operacyjne obejmowały były następujące:

- Rozwój własnych projektów i zakupy praw do projektów z rynku.
- Kontynuacja budowy farm solarnych o mocy 134 MW i jednoczesne poszukiwanie potencjalnego nabywcy tego portfela farm.
- Zawarcie w dniu 11.03.2022r. umowy kredytowej typu project finance z łącznym limitem 428 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie kosztów budowy farm fotowoltaicznych o łącznej mocy około 134 MW z możliwością późniejszej konwersji tego kredytu na kredyt inwestycyjny oraz pokrycie rezerwy obsługi zadłużenia. Umowa kredytowa została zawarta między 32 spółkami należącymi do Projekt Solartech Fund FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY (Spółki), a bankami ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. (Banki) (*raport bieżący 12/2022 z dnia 11.03.2022r.*)
- Organizacja struktur operacyjno-handlowych na terenie Niemiec
- Rozpoczęcie prac nad uproszczaniem struktury prawno-organizacyjnej poprzez scalenie części operacyjnej i FIZAN (fundusz projektów) pod jednym podmiotem. W tym celu nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego PROJEKT-SOLARTECHNIK SA (PST) i emisja akcji, które zostały objęte przez FAMUR SOLAR w formie przeniesienia certyfikatów inwestycyjnych FAMUR SOLAR na PST. Podwyższenie kapitału zakładowego będzie skuteczne z chwilą wpisu do krajowego rejestru sądowego.

Szacunkowa łączna moc projektów w portfelu na różnym etapie rozwoju w wyniosła na 31 marca 2022r. prawie 1,9 GW – w tym ok. 309 MW z wygraną aukcją 2019, 2020 i 2021. W wyniku zakupu projektów, udzielonych pożyczek do Spółek Celowych oraz poniesionych kosztów na budowę farm PV, zaangażowanie FAMUR w projekt fotowoltaiki na dzień 31 marca 2022 roku wyniosło ok. 491 mln zł. Zgodnie z zawartym w dniu 10.03.2022 roku aneksem do Umowy Inwestycyjnej limit finansowania zapewniony przez FAMUR został podwyższony do kwoty 500 mln zł, który będzie stopniowo obniżany do kwoty 50 mln zł w 2023 roku (*raport bieżący nr 11/2022 z dnia 10.03.2022 r.*).

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

### Wyniki finansowe segmentu fotowoltaika

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
Sprzedaż zewnętrzna segmentu	10	-
Zysk brutto na sprzedaży	1	-
Zysk operacyjny	-5	-
Amortyzacja	1	-
EBITDA	-4	-

Budowa segmentu fotowoltaiki w Grupie FAMUR rozpoczęła się w 2021r. w wyniku działań oraz transakcji opisanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy FAMUR za rok 2021. Działalność segmentu PV w roku 2021 wygenerowała nieistotne z punktu widzenia Grupy przychody i wyniki finansowe. W pierwszym kwartale sprzedaż zewnętrzna segmentu fotowoltaiki wyniosła 10 mln zł. Całość przychodów wygenerowanych w pierwszym kwartale 2022r pochodziła z rynku krajowego. Zysk operacyjny i EBITDA za pierwszy kwartał 2022r. wykazały stratę odpowiednio 5 mln zł i 4 mln zł w następstwie kosztów ponoszonych na rozwój projektów i budowanych farm solarnych, przygotowywanych do zbycia.

### Czynniki i rodzaje ryzyka, które mogą wpływać na wyniki Grupy FAMUR

Szczegółowy opis czynników i rodzajów ryzyka, które mogą w ocenie Zarządu wpływać na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki, został przedstawiony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności FAMUR S.A. i Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2021. Główne czynniki, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy FAMUR w perspektywie co najmniej jednego kwartału są następujące:

- Sytuacja geopolityczna i gospodarcza w wyniku wojny w Ukrainie,
- Oczekiwany strukturalny spadek wydobycia węgla energetycznego w Polsce i na świecie,
- Globalna koniunktura wpływająca na poziom wydatków w branży wydobywczej,
- Sytuacja finansowa kluczowych klientów Grupy FAMUR,
- Oczekiwany wzrost popytu na rozwiązania w zakresie odnawialnych źródeł energii,
- Zaburzenia w łańcuchu dostaw wraz ze wzrostem cen komponentów i energii oraz wzrost oczekiwań płacowych,
- Skuteczna i sprawna realizacja przyjętej strategii w celu osiągnięcia dywersyfikacji źródeł przychodów,
- Spełnianie rosnących oczekiwań kontrahentów poprzez dążenie do ciągłej poprawy jakości, efektywności i technologii oferowanych produktów i usług,
- Utrzymanie elastycznego modelu operacyjnego i ścisła kontrola kosztów.

## OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Zidentyfikowane kluczowe rodzaje ryzyka, na które jest narażona Grupa FAMUR, są następujące:

- Zewnętrzne - zmiany w trendach makroekonomicznych, geopolityczne, istotne zmiany w sektorach działalności Grupy FAMUR, istotne zmiany regulacyjne, środowiskowe i klimatyczne, zmiany technologiczne.
- Operacyjne – transakcje M&A i integracja nabytych podmiotów, sprostanie oczekiwaniom klienta, utrata lub trudność w pozyskaniu kluczowych pracowników, przerwanie łańcucha dostaw, zakłócenia procesu produkcyjnego lub świadczonych usług serwisowych, zagrożenia IT i cyberbezpieczeństwa, niedopełnienia wymogów prawnych i regulacyjnych.
- Finansowe - związane z fluktuacją cen, stóp procentowych, kursów walutowych, czy wynikające z sytuacji płynnościowej Grupy lub niedopełniania zobowiązań umownych przez kontrahentów Grupy.

# SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

## Spis treści

### SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	14
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	15
Skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej .....	16
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	18
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	19
Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	20
Jednostkowy rachunek zysków i strat .....	29
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	30
Jednostkowe sprawozdanie sytuacji finansowej .....	31
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	33
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	34

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w milionach złotych z wyjątkiem zysku na jedną akcję	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	274	274
Koszt własny sprzedaży	169	194
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>105</b>	<b>80</b>
Koszty sprzedaży	8	4
Koszty ogólnego zarządu	30	26
Pozostałe przychody operacyjne	6	11
Pozostałe koszty operacyjne	19	17
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>54</b>	<b>44</b>
Zyski (straty) z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe	-3	1
Przychody finansowe	18	6
Koszty finansowe	21	5
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	3
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>48</b>	<b>49</b>
Podatek dochodowy	12	10
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>36</b>	<b>39</b>
Działalność zaniechana	-	-
<b>Zysk netto, w tym przypadający:</b>	<b>36</b>	<b>39</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	39	39
akcjonariuszom niekontrolującym	-3	-
Zysk na akcję		
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,06	0,07
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,06	0,07

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Zysk netto</b>	<b>36</b>	<b>39</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>	<b>15</b>	<b>5</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	16	4
Różnice kursowe z przeliczenia	-1	1
<b>Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zyski (straty) aktuarialne	-	-
<b>Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>15</b>	<b>5</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>51</b>	<b>44</b>
<b>w tym przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>-3</b>	<b>-</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

#### Aktywa

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>586</b>	<b>599</b>
Wartość firmy	67	67
Pozostałe wartości niematerialne	15	17
Rzeczowe aktywa trwałe	365	374
Należności długoterminowe	2	1
Nieruchomości inwestycyjne	55	56
Inwestycje w jednostkach zależnych stowarzyszonych	39	38
Inne długoterminowe aktywa finansowe	8	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	38
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 724</b>	<b>2 621</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>2 659</b>	<b>2 556</b>
Zapasy	685	583
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	462	519
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	46	35
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	89	86
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 377	1 333
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>65</b>	<b>65</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 310</b>	<b>3 220</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

#### Kapitały własne i zobowiązania

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
<b>Kapitał własny</b>	<b>1 932</b>	<b>1 881</b>
Kapitał podstawowy	6	6
Pozostałe kapitały	1 106	1 091
Zyski zatrzymane	663	624
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 775	1 721
Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	157	160
<b>Zobowiązania</b>	<b>1 378</b>	<b>1 339</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>668</b>	<b>670</b>
Rezerwy długoterminowe	20	20
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	2
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	644	648
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	2	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>710</b>	<b>669</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>	<b>698</b>	<b>657</b>
Rezerwy bieżące	23	23
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	420	371
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	4	1
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	251	262
<b>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Kapitały własne i zobowiązania</b>	<b>3 310</b>	<b>3220</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w milionach zł	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom FAMUR S.A	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny /razem
<b>01.01.2022</b>	<b>6</b>	<b>1 091</b>	<b>624</b>	<b>1 721</b>	<b>160</b>	<b>1 881</b>
Zysk netto	-	-	39	39	-3	36
Inne całkowite dochody	-	15	-	15	-	15
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>39</b>	<b>54</b>	<b>-3</b>	<b>51</b>
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>39</b>	<b>54</b>	<b>-3</b>	<b>51</b>
<b>31.03.2022</b>	<b>6</b>	<b>1 106</b>	<b>663</b>	<b>1 775</b>	<b>157</b>	<b>1 932</b>

w milionach zł	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom FAMUR S.A	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny /razem
<b>01.01.2021</b>	<b>6</b>	<b>910</b>	<b>794</b>	<b>1 710</b>	<b>-28</b>	<b>1 682</b>
Zysk netto	-	-	39	39	-	39
Inne całkowite dochody	-	5	-	5	-	5
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>39</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>44</b>
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>39</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>44</b>
<b>31.03.2021</b>	<b>6</b>	<b>915</b>	<b>833</b>	<b>1 754</b>	<b>-28</b>	<b>1 726</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w mln zł)

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>48</b>	<b>49</b>
<b>Korekty razem, w tym z tytułu</b>	<b>54</b>	<b>56</b>
Zapasów	-79	6
Należności z tytułu dostaw i usług	72	36
Innych należności związanych z działalnością operacyjną	-	18
Zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-3	-24
Innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	23	-19
Umorzenia i amortyzacji	41	47
Rezerw	-1	-2
Różnic kursowych	-4	-
Niepodzielonych zysków jednostek stowarzyszonych	-	-3
(zysk) strata ze sprzedaży aktywów trwałych	-3	-5
Inne korekty, w przypadku których skutkami pieniężnymi są przepływy pieniężne z działalności finansowej lub inwestycyjnej	9	2
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)	-1	-
<b>Suma zysku przed opodatkowaniem i korekt razem</b>	<b>102</b>	<b>105</b>
<b>Zapłacony podatek dochodowy (zwrot)</b>	<b>10</b>	<b>14</b>
<b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>	<b>92</b>	<b>91</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	15
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	34	35
Zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane stronom trzecim	4	8
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	-	-4
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-34</b>	<b>-32</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z pożyczek, kredytów i obligacji	-	7
Spłaty pożyczek, kredytów i obligacji	12	2
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu	2	2
Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych	-	-1
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>	<b>-14</b>	<b>2</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>	<b>44</b>	<b>61</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	1
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>44</b>	<b>62</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	1 333	899
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	<b>1 377</b>	<b>961</b>

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 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 (ówczesnie pod firmą FABRYKA MASZYN FAMUR Spółka Akcyjna) zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) pod skróconą nazwą FAMUR i tickerem FMF. Siedziba FAMUR mieści się w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51.

Grupa FAMUR należy do grona światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową. Oferta Grupy obejmuje 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 dostarcza również usługi z zakresu wiercenia otworów o różnorodnym przeznaczeniu oraz wdrażania technologii wiertniczych w robotach inżynierskich i geotechnicznych.

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

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

#### Zmiany zakresu konsolidacji

Poniższa tabela przedstawia listę spółek ujętych w Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) („Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, które obejmuje FAMUR S.A., jako jednostkę dominującą oraz spółki podlegające konsolidacji, wraz ze wskazaniem przyjętej metody, a także udział pośredni i bezpośredni jednostki dominującej w jednostkach podporządkowanych (Struktura Grupy FAMUR) według stanu na dzień 31 marca 2022 roku.

Nazwa spółki	Udział FAMUR S.A. (pośrednio i bezpośrednio) w %	Udział podmiotu pośrednio kontrolującego w %	Nazwa podmiotu bezpośrednio kontrolującego	Siedziba, Państwo	Metoda konsolidacji*
<b>Spółki zależne</b>					
Famur Institute sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska	n/k
Famur Finance sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska	pełna
Famur INVEST sp. z o.o.	100,0	100,0	Famur Finance sp. z o.o.	Katowice, Polska	pełna
Famur Finance & Restructuring sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska	pełna
Elgór+Hansen S.A.	100,0	83,6	Hansen Sicherheitstechnik AG	Chorzów, Polska	pełna
De Estate sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska	pełna
Ex-Coal sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska	pełna

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa spółki	Udział FAMUR S.A. (pośrednio i bezpośrednio) w %	Udział podmiotu bezpośrednio kontrolującego w %	Nazwa podmiotu bezpośrednio kontrolującego	Siedziba, Państwo	Metoda konsolidacji*
Polskie Maszyny Górnicze S.A. w likwidacji	100,0			Katowice, Polska	pełna
EXPO Katowice S.A. (dawniej: Polska Technika Górnicza S.A.)	33,3			Katowice, Polska	n/k
EXC FMF sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska	pełna
Invest PV 1 sp. z o.o.	100,0			Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 56 sp. z o.o.	100,0			Warszawa, Polska	pełna
INVEST PV 57 sp. z o.o.	100,0			Warszawa, Polska	pełna
INVEST PV 58 sp. z o.o.	100,0			Warszawa, Polska	pełna
INVEST PV 46 sp. z o.o.	100,0			Kraków, Polska	pełna
INVEST PV 47 sp. z o.o.	100,0			Kraków, Polska	pełna
INVEST PV 48 sp. z o.o.	100,0			Kraków, Polska	pełna
Famur Solar sp. z o.o. (skład Grupy FAMUR SOLAR w kolejnych tabelach)	51,0			Katowice, Polska	pełna
Stadmar sp. z o.o.	50,0			Radziszów, Polska	n/k
Primetech S.A.	81,2			Katowice, Polska	pełna
Śląskie Towarzystwo Wiertnicze Dalbis sp. z o.o.	81,2	100,0	Primetech S.A.	Tarnowskie Góry, Polska	pełna
OOO Famur Rosja	100,0			Nowokuźnieck, Rosja	pełna
TOO Famur Kazachstan	100,0			Karaganda, Kazachstan	pełna
Kopex-Min A.D.	100,0			Nis, Serbia	pełna
Dams GmbH	100,0			Velbert, Niemcy	n/k
Hansen Sicherheitstechnik AG	100,0			Monachium, Niemcy	pełna
PT. Kopex Mining Contractors	100,0			Dżakarta, Indonezja	pełna
Kopex Africa Pty Ltd.	100,0			Benoni, RPA	pełna
Hansen And Genwest Pty Ltd.	74,9	74,9	Kopex Africa Pty Ltd.	Benoni, RPA	pełna
Air Reliant Pty Ltd.	74,9	100,0	Hansen And Genwest Pty Ltd.	Benoni, RPA	pełna
Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing Co. Ltd.	50,0			Tai'an, Chiny	n/k
Taian Famur Coal Mining Machinery Co., Ltd.	100,0			Tai'an, Chiny	pełna
<b>Spółki stowarzyszone</b>					pełna
Famak S.A.	31,9			Kluczbork, Polska	praw własności
Fmk Engineering sp. z o.o.	31,9	100,0	Famak S.A.	Kluczbork, Polska	praw własności
Mining Equipment Finance sp. z o.o. w likwidacji	51,0			Katowice, Polska	praw własności
Famak India Private Limited	2,9	10,0	Famak S.A.	New Delhi, Indie	n/k

\*n/k– spółki nie konsolidowane

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Projekt Solarteknik Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (FUNDUSZ), w którym Famur Solar posiada 371 certyfikatów inwestycyjnych (51%) – wg stanu na dzień 31.03.2022 r.

	Nazwa podmiotu	Udział FAMUR S.A (pośrednio i bezpośrednio) w %	KRS	Siedziba	Metoda konsolidacji
1	Invest PV 2 sp. z o.o.	26,0	879450	Katowice, Polska	pełna
2	Invest PV 3 sp. z o.o.	26,0	879476	Katowice, Polska	pełna
3	Invest PV 4 sp. z o.o.	26,0	879446	Katowice, Polska	pełna
4	Invest PV 5 sp. z o.o.	26,0	879527	Katowice, Polska	pełna
5	Invest PV 6 sp. z o.o.	26,0	879522	Katowice, Polska	pełna
6	Invest PV 7 sp. z o.o.	26,0	879452	Katowice, Polska	pełna
7	Invest PV 8 sp. z o.o.	26,0	879457	Katowice, Polska	pełna
8	Invest PV 9 sp. z o.o.	26,0	879416	Katowice, Polska	pełna
9	Invest PV 10 sp. z o.o.	26,0	879455	Katowice, Polska	pełna
10	Invest PV 11 sp. z o.o.	26,0	840444	Katowice, Polska	pełna
11	Invest PV 12 sp. z o.o.	26,0	829093	Katowice, Polska	pełna
12	Invest PV 13 sp. z o.o.	26,0	507743	Katowice, Polska	pełna
13	Invest PV 41 sp. z o.o.	26,0	839412	Katowice, Polska	pełna
14	PV Koryta sp. z o.o.	26,0	854946	Łódź, Polska	pełna
15	PV Ostrowąsy sp. z o.o.	13,5	852418	Łódź, Polska	pełna
16	Invest PV 45 sp. z o.o.	26,0	859386	Katowice, Polska	pełna
17	Invest PV 44 sp. z o.o.	26,0	858773	Katowice, Polska	pełna
18	Invest PV 42 sp. z o.o.	26,0	833844	Katowice, Polska	pełna
19	Invest PV 16 sp. z o.o.	26,0	772495	Katowice, Polska	pełna
20	Invest PV 15 sp. z o.o.	26,0	773957	Katowice, Polska	pełna
21	Invest PV 14 sp. z o.o.	26,0	824366	Katowice, Polska	pełna
22	Invest PV 17 sp. z o.o.	26,0	850482	Katowice, Polska	pełna
23	Invest PV 18 sp. z o.o.	26,0	446948	Katowice, Polska	pełna
24	Invest PV 19 sp. z o.o.	26,0	730449	Katowice, Polska	pełna
25	Invest PV 20 sp. z o.o.	26,0	522095	Katowice, Polska	pełna
26	Invest PV 21 sp. z o.o.	26,0	387119	Katowice, Polska	pełna
27	Invest PV 22 sp. z o.o.	26,0	443003	Katowice, Polska	pełna
28	Invest PV 23 sp. z o.o.	26,0	461180	Katowice, Polska	pełna
29	Invest PV 25 sp. z o.o.	26,0	435841	Katowice, Polska	pełna
30	Invest PV 26 sp. z o.o.	26,0	842906	Katowice, Polska	pełna
31	Invest PV 27 sp. z o.o.	26,0	728459	Katowice, Polska	pełna
32	Invest PV 28 sp. z o.o.	26,0	852249	Katowice, Polska	pełna
33	Invest PV 29 sp. z o.o.	26,0	714293	Katowice, Polska	pełna
34	Invest PV 30 sp. z o.o.	26,0	777797	Katowice, Polska	pełna
35	Invest PV 31 sp. z o.o.	26,0	445980	Katowice, Polska	pełna
36	Invest PV 40 sp. z o.o.	26,0	873926	Katowice, Polska	pełna
37	Invest PV 43 sp. z o.o. (spółka zależna od Invest PV 40 sp. z o.o.)	26,0	675195	Wrocław, Polska	pełna
38	Invest PV 32 sp. z o.o.	26,0	796747	Katowice, Polska	pełna
39	Invest PV 33 sp. z o.o.	26,0	796684	Katowice, Polska	pełna
40	Invest PV 34 sp. z o.o.	26,0	440454	Katowice, Polska	pełna
41	Invest PV 35 sp. z o.o.	26,0	425274	Katowice, Polska	pełna
42	Invest PV 36 sp. z o.o.	26,0	440047	Katowice, Polska	pełna
43	Invest PV 37 sp. z o.o.	26,0	734704	Katowice, Polska	pełna
44	Invest PV 38 sp. z o.o.	26,0	569871	Katowice, Polska	pełna
45	Invest PV 39 sp. z o.o.	26,0	844431	Katowice, Polska	pełna
46	Invest PV 24 sp. z o.o.	26,0	460404	Katowice, Polska	pełna
47	Invest PV 60 sp. z o.o.	26,0	864853	Katowice, Polska	pełna
48	Invest PV 61 sp. z o.o.	26,0	864856	Katowice, Polska	pełna
49	Invest PV 62 sp. z o.o.	26,0	864838	Katowice, Polska	pełna



## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa podmiotu	Udział FAMUR S.A (pośrednio i bezpośrednio) w %	KRS	Siedziba	Metoda konsolidacji
50 Invest PV 63 sp. z o.o.	26,0	873181	Katowice, Polska	pełna
51 Invest PV 64 sp. z o.o.	26,0	873127	Katowice, Polska	pełna
52 Invest PV 49 sp. z o.o.	26,0	917556	Katowice, Polska	pełna
53 Invest PV 50 sp. z o.o.	26,0	918131	Katowice, Polska	pełna
54 Invest PV 51 sp. z o.o.	26,0	918031	Katowice, Polska	pełna
55 Invest PV 52 sp. z o.o.	26,0	918084	Katowice, Polska	pełna
56 Invest PV 53 sp. z o.o.	26,0	918067	Katowice, Polska	pełna
57 Invest PV 54 sp. z o.o.	26,0	918068	Katowice, Polska	pełna
58 Invest PV 55 sp. z o.o.	26,0	918111	Katowice, Polska	pełna

### Podmioty Grupy FAMUR Solar według stanu na dzień 31.03.2022 (bezpośredni udział Famur Solar w GK PST to 51%)

Nazwa podmiotu	Udział FAMUR S.A (pośrednio i bezpośrednio) w %	KRS	Siedziba, Kraj	Metoda konsolidacji
Projekt-Solartech S.A.	26	834759	Tomaszów Mazowiecki, Polska	pełna
PST Service sp. z o.o.	26	912684	Tomaszów Mazowiecki, Polska	pełna
Sun Deal sp. z o.o.	26	824863	Tomaszów Mazowiecki, Polska	pełna
Projekt-Solartech Group sp. z o.o.	26	468833	Tomaszów Mazowiecki, Polska	pełna
PST MOUNTING SYSTEMS sp. z o.o.	26	846378	Tomaszów Mazowiecki, Polska	pełna
Projekt-Solartech Dystrybucja sp. z o.o.	26	850401	Tomaszów Mazowiecki, Polska	pełna
Projekt-Solartech Development sp. z o.o.	18	819926	Tomaszów Mazowiecki, Polska	pełna
P+S Energooszczędni sp. z o.o.	17	701159	Czerniewice, Polska	pełna
PV PROJEKT HUB sp. z o.o.	26	905061	Tomaszów Mazowiecki, Polska	pełna
PV PROJEKT STARA RUDNA sp. z o.o.	18	885615	Wrocław, Polska	pełna
PV DASZYNA sp. z o.o.	18	896299	Łódź, Polska	pełna
Solar Energia 4 sp. z o.o.	18	580709	Nadarzyn, Polska	pełna
MM Solartech sp. z o.o.	26	842926	Warszawa, Polska	pełna
PV OLEŚNICA sp. z o.o.	26	896238	Tomaszów Mazowiecki, Polska	pełna
PST Projekt Solartech GmbH	26		Bahretal, Niemcy	pełna
INVEST PV 65 sp. z o.o.	26	962949	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 66 sp. z o.o.	26	962738	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 67 sp. z o.o.	26	962782	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 68 sp. z o.o.	26	962785	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 69 sp. z o.o.	26	962753	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 70 sp. z o.o.	26	962711	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 71 sp. z o.o.	26	962780	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 72 sp. z o.o.	26	962824	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 73 sp. z o.o.	26	962732	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 74 sp. z o.o.	26	962861	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 75 sp. z o.o.	26	962829	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 76 sp. z o.o.	26	962863	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 77 sp. z o.o.	26	962870	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 78 sp. z o.o.	26	962874	Katowice, Polska	pełna
INVEST PV 79 sp. z o.o.	26	962826	Katowice, Polska	pełna

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniżej zostały opisane zmiany w strukturze Grupy FAMUR, które miały miejsce w 1 kwartale 2022 roku:

- w dniu 03 stycznia 2022 roku, w Warszawie, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Mining Equipment Finance sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarciu jej likwidacji. Począwszy od dnia 3 stycznia 2022r. Spółka w swojej nazwie posiada dopisek „w likwidacji”, działając pod firmą: Mining Equipment Finance sp. z o.o. w likwidacji;
- w dniu 08 lutego 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polskie Maszyny Górnicze S.A. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarciu jej likwidacji.
- w dniu 28 marca 2022 r., w związku z obniżeniem kapitału zakładowego spółki zależnej od Emitenta Hansen Sicherheitstechnik AG w zamian za wynagrodzenie w postaci rzeczowej obejmującej udziały w spółce Kopex Africa (Pty) Ltd, nastąpiło przeniesienie 100% udziałów w Kopex Africa Pty Ltd. na rzecz FAMUR S.A.
- w dniu 31 marca 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROJEKT-SOLARTECHNIK S.A. (PST) podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PST i emisji akcji, które zgodnie z postanowieniami umowy z dnia 8 kwietnia 2022 r. zawartej między FAMUR SOLAR a PST zostały objęte przez FAMUR SOLAR w formie przeniesienia certyfikatów inwestycyjnych FAMUR SOLAR na PST. Podwyższenie kapitału zakładowego będzie skuteczne z chwilą wpisu do krajowego rejestru sądowego.

Poniżej zostały opisane zmiany w strukturze Grupy FAMUR, które miały miejsce po dniu bilansowym:

- w dniu 14 kwietnia 2022 r. FAMUR S.A. zawarł z TDJ Equity I sp. z o.o. umowę sprzedaży 36.419.744 akcji spółki FAMAK S.A. z siedzibą w Kluczborku, zmniejszając tym samym posiadany przez FAMUR S.A. udział w kapitale zakładowym FAMAK S.A. z 31,88% do 20,54%. Przeniesienie własności akcji nastąpiło w dniu 20 kwietnia 2022 r. z chwilą dokonania wpisu w Rejestrze Akcjonariuszy. Ponadto w dniu 19 kwietnia 2022 r. FAMAK S.A. zawarła z TDJ Equity I sp. z o.o. umowę nabycia 156.250.000 akcji własnych w celu umorzenia, udział Emitenta w kapitale zakładowym Spółki po zarejestrowaniu jego obniżenia przez sąd rejestrowy będzie wynosił 40%.
- w dniu 29 kwietnia 2022 r. FAMUR S.A. zawarł umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Kopex-Min A.D. z siedzibą w Nis, Serbia. Przejście własności udziałów będzie skuteczne z chwilą rejestracji w serbskim rejestrze spółek.
- w dniu 18 maja 2022 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego FAMUR SOLAR sp. z o.o. z 7 540 000,00 zł do 14 645 550,00 zł, w następstwie czego udział FAMUR S.A. w kapitale zakładowym FAMUR SOLAR sp. z o.o. wzrósł z 51% do 74,77%.
- w dniu 19 maja 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Famur Invest sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz Famur Finance sp. z o.o. (spółka przejmująca) w przedmiocie połączenia spółek. Połączenie będzie skuteczne z chwilą wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

### Przychody i wyniki segmentu

Spółka prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. W roku 2021 Grupa FAMUR weszła w sektor kompleksowej realizacji wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych dla rynku B2B (szczegółowy opis znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy FAMUR i FAMUR S.A. za rok 2021). W następstwie tych działań Grupa FAMUR zaczęła raportować dwa segmenty operacyjne: segment maszyny górnicze i segment fotowoltaika. Działalność segmentu fotowoltaiki w roku 2021 wygenerowała nieistotne z punktu widzenia Grupy przychody i wyniki finansowe. Segmenty te stanowią obecnie podstawę sprawozdawczości zarządczej i wewnętrznej i są regularnie weryfikowane przez Zarząd, w celu oceny wyników i podjęcia decyzji o alokacji zasobów. Segmenty Grupy FAMUR prowadzą następującą działalność operacyjną:

- Segment maszyn górniczych, obejmujący produkcję i serwis maszyn i systemów dla górnictwa podziemnego skał miękkich w oparciu o metodą ścianową, takich jak kompleks ścianowy, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe wraz z wyposażeniem uzupełniającym, a także aparaturę elektryczną zasilającą oraz łączeniową dla odbiorców krajowych i zagranicznych.
- Segment fotowoltaika, obejmuje kompleksową obsługę inwestycji w wielkoskalowe instalacje fotowoltaiczne („PV”) dla rynku B2B, od etapu projektowania, inżynierii/rozwoju projektu, wyboru i zabezpieczenia

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

odpowiednich komponentów, poprzez konstrukcję/montaż i usługi serwisu i utrzymania, a także budowę i zarządzanie portfelem własnych farm PV.

Poniższa tabela prezentuje wyniki segmentów za okres 3 miesięcy do 31 marca 2022r.

<b>3 miesiące do 31.03.2022r.</b>	<b>Maszyny górniczne</b>	<b>Fotowoltaika</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Skonsolidowane</b>
Przychody zewnętrzne segmentu	264	10	-	274
Przychody między segmentami	53	-	-53	-
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>317</b>	<b>10</b>	<b>-53</b>	<b>274</b>
Zysk brutto na sprzedaży	105	1	-	105
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>59</b>	<b>-6</b>	<b>-</b>	<b>54</b>
Amortyzacja	39	1	-	41
<b>EBITDA</b>	<b>99</b>	<b>-4</b>	<b>-</b>	<b>95</b>

Działalność segmentu fotowoltaiki w roku 2021 wygenerowała nieistotne z punktu widzenia Grupy przychody i wyniki finansowe. Z uwagi na fakt iż dane dotyczące rachunku zysków i strat segmentu fotowoltaiki nie były analizowane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji Grupa nie prezentuje tych danych za rok 2021.

### Przychody według struktury geograficznej w podziale na segmenty

Przychody segmentów według struktury geograficznej za okres 3 miesięcy do 31 marca 2022r.

<b>3 miesiące do 31.03.2022r.</b>	<b>Maszyny górniczne</b>	<b>Fotowoltaika</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Skonsolidowane</b>
Polska	191	10	53	148
Rosja i WNP	62	-	-	62
Unia Europejska	8	-	-	8
Pozostałe kraje europejskie	-	-	-	-
Pozostałe	56	-	-	56
<b>Razem</b>	<b>317</b>	<b>10</b>	<b>53</b>	<b>274</b>
Eksport razem	126	-	-	126
Kraj	191	10	53	148

Przychody segmentów według struktury geograficznej za okres 3 miesięcy do 31 marca 2021r.

<b>3 miesiące do 31.03.2021r.</b>	<b>Maszyny górniczne</b>	<b>Fotowoltaika</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Skonsolidowane</b>
Polska	151	-	-	151
Rosja i WNP	104	-	-	104
Unia Europejska	9	-	-	9
Pozostałe kraje europejskie	-	-	-	-
Pozostałe	10	-	-	10
<b>Razem</b>	<b>274</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>274</b>
Eksport razem	123	-	-	123
Kraj	151	-	-	151

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Pozycje bilansowe segmentów

Aktywa i zobowiązania segmentów według stanu na dzień 31 marca 2022r. i 31 grudnia 2021r.

	Stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
<b>Aktywa wg segmentów</b>		
Maszyny Górnicze	3 035	2 975
Fotowoltaika	609	531
Wyłączenia	-334	-286
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 310</b>	<b>3 220</b>
<b>Rezerwy i zobowiązania wg segmentów</b>		
Maszyny Górnicze	1 287	1 277
Fotowoltaika	425	340
Wyłączenia	-334	-278
<b>Rezerwy i zobowiązania razem</b>	<b>1 378</b>	<b>1 339</b>

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

Przychody i koszty pierwszego kwartału 2022 roku zawierają w sobie wyniki segmentu fotowoltaiki - jest to pierwszy pełny okres objęty konsolidacją. W raportowanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej wymienione nietypowe zdarzenia.

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

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

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniższa tabela prezentuje zestawienie instrumentów pochodnych:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji	Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg kursu terminowego	Wartość rynkowa na dzień 31.03.2022	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	II kw. 2022	154	155	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kw. 2022	82	83	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV kw. 2022	64	65	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kw. 2023	7	7	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	II kw. 2022	35	37	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	III kw. 2022	23	25	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	IV kw. 2022	11	12	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	I kw. 2023	11	12	ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	II kw. 2023	11	12	ryzyko walutowe
IRS	II kw. 2024	200	185	ryzyko stopy procentowej
IRS	IV kw. 2026	400	374	ryzyko stopy procentowej
<b>Razem</b>		<b>998</b>	<b>967</b>	

### Dywidenda

Zarząd FAMUR zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki (*raport bieżący 17/2022 z dnia 11.04.2022 roku*) przeznaczenie zysku za rok 2021 w całości, tj. 35,3 mln zł - na kapitał zapasowy Spółki i w konsekwencji zaniechanie wypłaty dywidendy za rok 2021, biorąc pod uwagę przyjęte w maju 2021 roku nowe kierunki strategiczne transformacji Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację oraz istotny wzrost niepewność na globalnych rynkach w wyniku wojny na terytorium Ukrainy. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2021 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

### Zobowiązania warunkowe

	Stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>76</b>	<b>80</b>
<b>udzielone gwarancje, w tym:</b>	<b>76</b>	<b>80</b>
Przetargowe	2	1
Dobrego wykonania kontraktu	36	44
Pozostałe	38	35
<b>Pozostałe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały opisane w Nocie 50 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonego według MSSF. W okresie 1 kwartału 2022 roku miały miejsce transakcje z podmiotami powiązаныmi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu były transakcjami typowymi i rutynowymi.

### Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce następujące istotne zdarzenie:

- W dniu 28 kwietnia 2022 r. FAMUR S.A. dokonała całkowitego wykupu zobowiązania z tytułu obligacji serii 01/2016 („Obligacje Restrukturyzacyjne”) Transzy A Umowy Restrukturyzacyjnej KOPEX S.A. (obecnie:

## Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Primetech S.A.), zgodnie z Planem Podziału KOPEX S.A. opisanym w raporcie bieżącym nr 48/2017 z dnia 29 czerwca 2017 r. Obligacje Restrukturyzacyjne, których wartość emisji wyniosła 185 mln zł., zostały spłacone przez Emitenta w pełnej wysokości wraz z odsetkami. Zgodnie z wnioskiem Obligatariuszy wykup nastąpił w dwóch transzach i terminach, w dniu 31 marca 2022 r. oraz w dniu 28 kwietnia 2022 r., bez naliczania dodatkowych odsetek wynikających ze zmiany terminu.

## Jednostkowy rachunek zysków i strat

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>282</b>	<b>231</b>
Koszt własny sprzedaży	189	163
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>93</b>	<b>68</b>
Koszty sprzedaży	7	3
Koszty ogólnego zarządu	16	19
Pozostałe przychody operacyjne	4	10
Pozostałe koszty operacyjne	13	19
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>61</b>	<b>37</b>
Zyski (straty) z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe	-4	1
Przychody finansowe	11	5
Koszty finansowe	11	5
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>57</b>	<b>38</b>
Podatek dochodowy	12	8
<b>Zysk netto</b>	<b>45</b>	<b>30</b>
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,08	0,05
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,08	0,05
Średnia ważona liczba akcji (mln sztuk)	575	575



## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Zysk netto</b>	<b>45</b>	<b>30</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>	<b>16</b>	<b>1</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	16	1
<b>Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>16</b>	<b>1</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>61</b>	<b>31</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Aktywa

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>738</b>	<b>753</b>
Wartość firmy	67	67
Pozostałe wartości niematerialne	8	11
Rzeczowe aktywa trwałe	304	313
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	256	254
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	78	78
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	30
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 937</b>	<b>1 846</b>
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa obrotowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, w tym:</b>	<b>1 918</b>	<b>1 826</b>
Zapasy	180	153
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	613	606
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	120	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 004	953
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>19</b>	<b>20</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 675</b>	<b>2 599</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Kapitał własny i zobowiązania

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
<b>Kapitał własny</b>	<b>1 437</b>	<b>1 376</b>
Kapitał podstawowy	6	6
Pozostałe kapitały	1 288	1 272
Zyski zatrzymane	143	98
<b>Zobowiązania</b>	<b>1 238</b>	<b>1 223</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>633</b>	<b>645</b>
Rezerwy długoterminowe	18	18
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	615	627
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>605</b>	<b>578</b>
Rezerwy bieżące	18	18
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	364	324
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego, krótkoterminowe	4	-
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	219	236
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>2 675</b>	<b>2 599</b>

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w milionach złotych	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>6</b>	<b>1 272</b>	<b>98</b>	<b>1 376</b>
Zysk netto	-	-	45	45
Inne całkowite dochody	-	16	-	16
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	16	45	61
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	-	16	45	61
<b>Stan na 31.03.2022</b>	<b>6</b>	<b>1 288</b>	<b>143</b>	<b>1 437</b>
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>6</b>	<b>1 103</b>	<b>229</b>	<b>1 338</b>
Zysk netto	-	-	30	30
Inne całkowite dochody	-	1	-	1
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	1	30	31
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	-	1	30	31
<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>6</b>	<b>1 104</b>	<b>259</b>	<b>1 369</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF

### Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w mln zł)

w milionach złotych	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>57</b>	<b>38</b>
<b>Korekty razem, w tym z tytułu:</b>	<b>49</b>	<b>88</b>
Kosztów finansowych	8	2
Zmniejszenia (zwiększenia) wartości zapasów	-27	23
Zmniejszenia (zwiększenia) należności z tytułu dostaw i usług	-	73
Zmniejszenia (zwiększenia) wartości innych należności związanych z działalnością operacyjną	6	-13
Zwiększenia (zmniejszenia) wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-9	-4
Zwiększenia (zmniejszenia) wartości innych zobowiązań związanych z działalnością operacyjną	33	-36
Umorzenia i amortyzacji	40	47
Odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości (odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości) ujętego w wyniku finansowym	-	-2
Rezerw	-	1
Strat (zysków) ze sprzedaży aktywów trwałych	1	-3
Inne korekty, w przypadku których skutkami pieniężnymi są przepływy pieniężne z działalności finansowej lub inwestycyjnej	-3	-
<b>Zapłacony podatek dochodowy (zwrot)</b>	<b>-8</b>	<b>-12</b>
<b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>	<b>98</b>	<b>114</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Inne środki pieniężne zapłacone w celu nabycia instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek	-2	-18
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	4
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	-29	-19
Zakup wartości niematerialnych	-	-5
Zaliczki gotówkowe wpłacone i pożyczki udzielane stronom trzecim	-4	-26
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-31</b>	<b>-64</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z pożyczek, kredytów i obligacji	-	7
Spłaty pożyczek, kredytów i obligacji	-11	-
Opłacenie zobowiązań z tytułu leasingu	-5	-5
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>	<b>-16</b>	<b>2</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>51</b>	<b>52</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>51</b>	<b>52</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>953</b>	<b>557</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 004</b>	<b>609</b>

## POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2022.

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

Struktura własności kapitału zakładowego spółki na dzień przekazania do publikacji niniejszego raportu kwartalnego za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, zgodnie z wiedzą Emitenta na podstawie ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 grudnia 2021 r. (raport bieżący nr 60/2021), raportu bieżącego z dnia 30 marca 2022 (15/2022), raportu bieżącego z dnia 15 kwietnia 2022 (19/2022) oraz raportu bieżącego z dnia 26 kwietnia 2022 (22/2022), przedstawia się następująco:

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

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

\*\* pośrednio przez spółki zależne

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

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

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie znajdują się obecnie żadne akcje FAMUR S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę, z zastrzeżeniem, że w okresie sprawozdawczym i na dzień publikacji sprawozdania większościowy pakiet akcji Emitenta posiadał pośrednio pan Tomasz Domogała poprzez spółkę TDJ Equity I Sp. z o.o., będącą spółką zależną TDJ S.A., pozostając znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

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

W okresie 1 kwartału 2022 roku oraz na dzień złożenia sprawozdania nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z punktu widzenia Emitenta lub Grupy Kapitałowej Emitenta.

## **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**

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r. Emitent lub jednostka od niej zależna nie udziela poręczeń i gwarancji podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych FAMUR S.A.

## Alternatywne pomiary wyników

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

Alternatywne pomiary wyników prezentowane przez Grupę FAMUR stanowią standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej oraz są najczęściej używane do omawiania wyników w sektorze producentów maszyn i urządzeń dla górnictwa. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Spółki pozwala na optymalną ocenę 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	3 miesiące do	
	31.03.2022	31.03.2021
Zysk z działalności operacyjnej	54	44
Amortyzacja	41	47
Wskaźnik EBITDA	95	91



## Alternatywne pomiary wyników

### Kapitał obrotowy i kapitał obrotowy jako % przychodów

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

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
Zapasy	685	583
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	347	419
Suma częściowa	1 032	1 002
Mniej krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-157	-160
Mniej otrzymane zaliczki	-192	-139
Kapitał obrotowy	683	703
Stan kapitału obrotowego jako % przychodów za ostatnie 4 kwartały	65%	67%

### Przychody za ostatnie cztery kwartały zgodne z MSSF

w milionach złotych	Przychody
12 miesięcy 2021	1 050
Mniej 3 m-ce do 31.03.2021	-274
9 m-cy do 31.12.2021	776
3-ce do 31.03.2022	274
<b>Ostatnie 12 m-cy do 31.03.2022</b>	<b>1 050</b>
Kapitał obrotowy na 31.03.2022	683
<b>Stan kapitału obrotowego w kwartale jako % 12 miesięcznych przychodów</b>	<b>65%</b>

## Alternatywne pomiary wyników

### Dług netto

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

w milionach złotych	Stan na dzień	
	31.03.2022	31.12.2021
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>644</b>	<b>648</b>
kredyty	13	4
obligacje	599	599
leasing	32	32
wykup wierzytelności	-	13
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>251</b>	<b>262</b>
kredyty	33	28
obligacje	202	206
leasing	8	11
wykup wierzytelności	8	17
<b>Dług finansowy brutto</b>	<b>895</b>	<b>910</b>
mniej środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 377	-1 333
<b>Dług finansowy netto</b>	<b>-482</b>	<b>-423</b>
<b>Wskaźnik dług netto/EBITDA</b>	<b>-1,5x</b>	<b>-1,3x</b>

### EBITDA za ostatnie cztery kwartały

w milionach złotych	EBITDA
12 miesięcy 2021	314
Mniej 3 miesiące do 31.03.2021	-91
9-ce do 31.12.2021	223
Plus 3 miesiące do 31.03.2022	95
<b>Ostatnie 12 miesięcy do 31.03.2022</b>	<b>318</b>
<b>Dług finansowy netto na 31.03.2022</b>	<b>-482</b>
<b>Dług finansowy netto/EBITDA</b>	<b>-1,5x</b>

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

*Podpisy członków Zarządu FAMUR S.A.*

Mirosław Bendzera .....

Beata Zawiszowska .....

Dawid Gruszczyk .....

Tomasz Jakubowski .....

Ireneusz Kazimierski .....