

The image features a hand holding a glowing globe, which is the central focus. The globe is surrounded by a complex network of white icons connected by thin lines. These icons include lightbulbs, human figures, and bar charts, symbolizing technology, innovation, and global connectivity. The background is a dark, teal-green color with a subtle grid pattern.

**FAMUR**

Prezentacja Grupy FAMUR

**Podsumowanie  
2 kwartału 2022r.**

- Niniejsza prezentacja stanowi własność FAMUR S.A. Przetwarzanie, kopiowanie, zapisywanie na nośnikach informacji, a także udostępnienie prezentacji lub jakiegokolwiek jej części osobom trzecim wymaga uprzedniej pisemnej zgody FAMUR S.A.
- Oświadczenia zawarte w niniejszej prezentacji, które nie stanowią faktów historycznych są „oświadczeniami dotyczącymi przyszłości”. Oświadczeń dotyczących przyszłości, w szczególności takich, jak przewidywania wysokości wyników finansowych, czy rozważania dotyczące rozwoju Grupy FAMUR, nie należy traktować jako wiążących prognoz
- FAMUR S.A. nie może zapewnić, że przewidywania dotyczące przyszłości zostaną spełnione. Przyszłe wyniki finansowe mogą być istotnie różne od przewidywanych



# Agenda

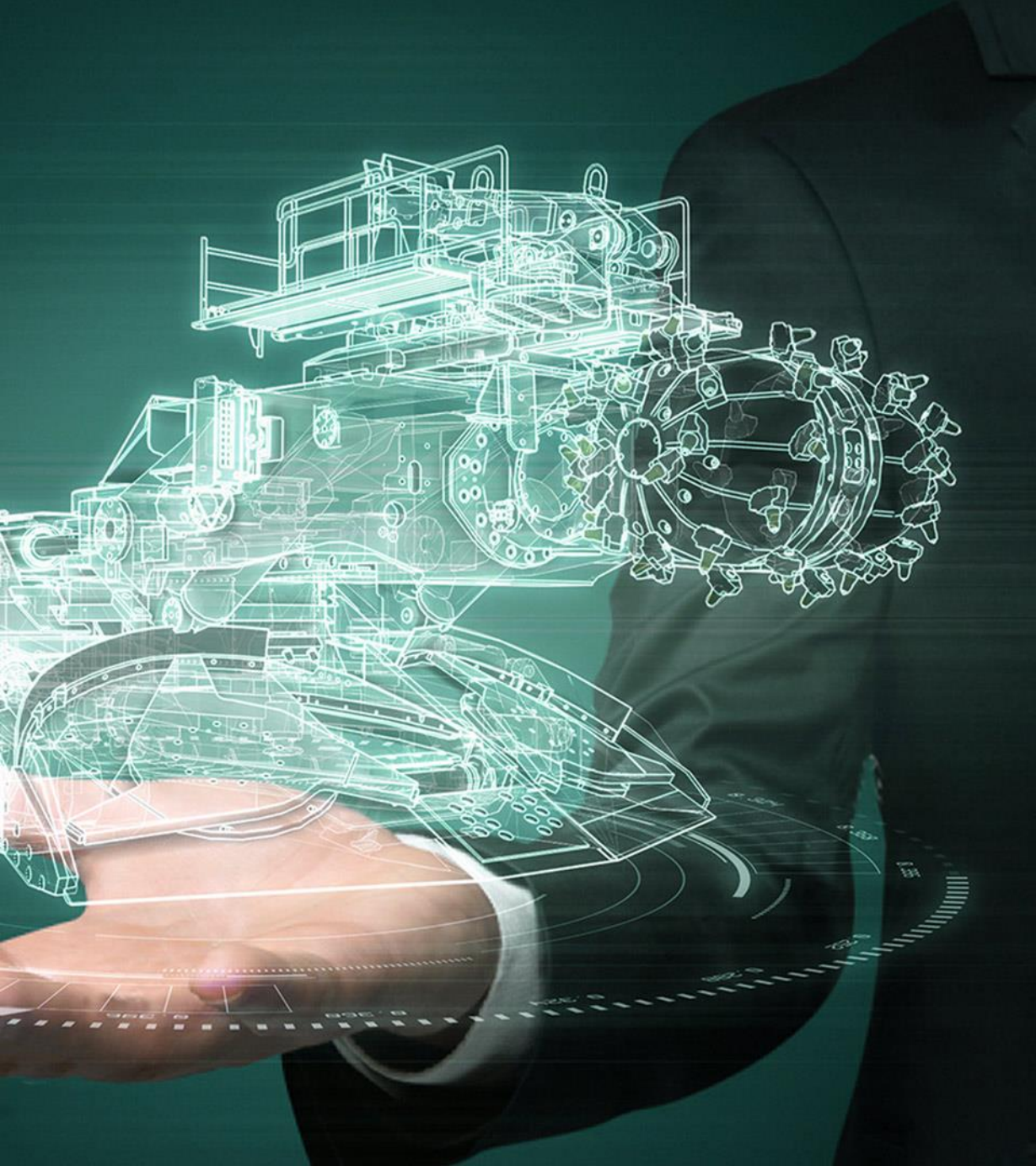
- 1. Najważniejsze wydarzenia**
- 2. Wyniki finansowe**
- 3. Podsumowanie**
- 4. Sesja pytań i odpowiedzi**



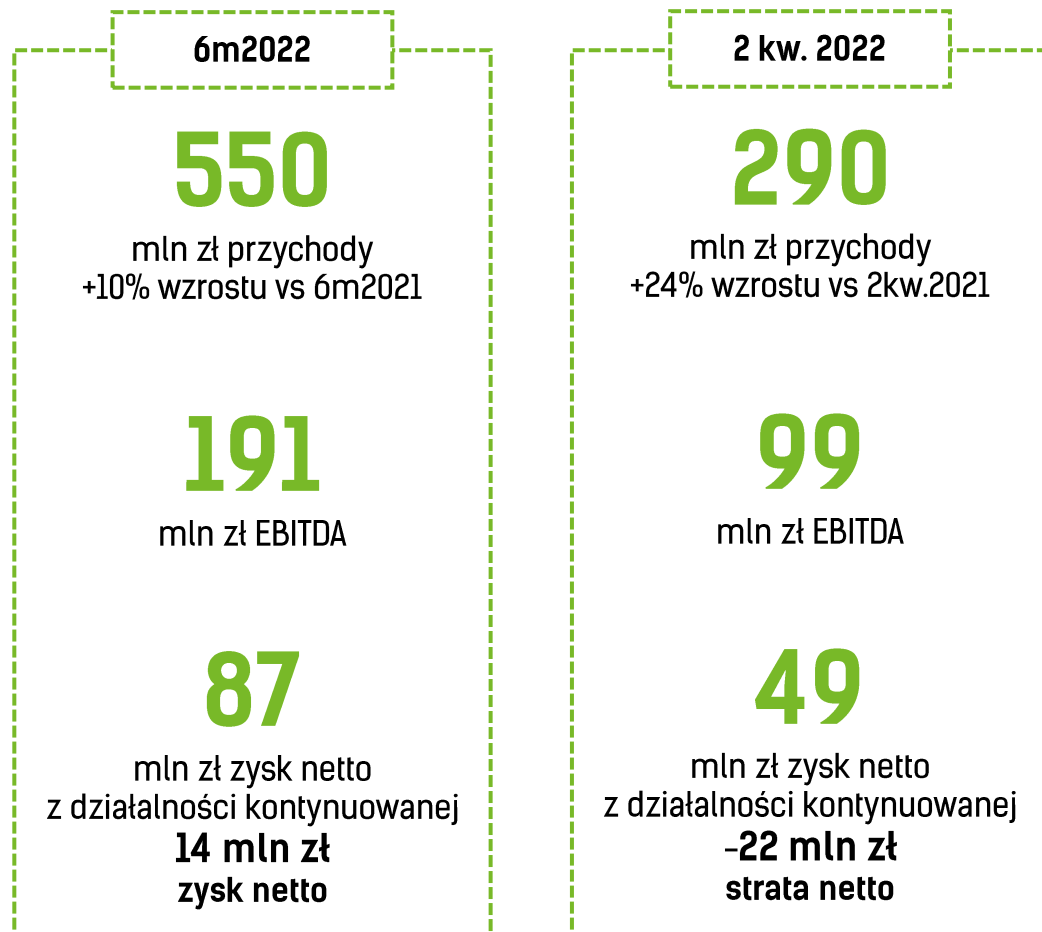
# 1

## Najważniejsze wydarzenia

Mirostław Bendzera  
*Prezes Zarządu Famur*



# Wyniki Grupy FAMUR za 1 półr. i 2kw. 2022r.



## Główne wydarzenia w 2kw.2022r.

- 24% wzrostu przychodów w 2Q'22 vs 2Q'21
- 34% rentowność EBITDA (+6 p.p. vs 2Q 2021r.)
- Wynik netto obciążony 71 mln zł straty z działalności zaniechanej głównie o charakterze nietypowym

## Segment maszyny górnicze:

- Utrzymujące się wysokie ceny węgla ale negatywny wpływ wojny w Ukrainie (m. in. na ceny stali i tradycyjne rynki zbytu Grupy)
- ~192 mln zł łączna wartość zamówień w 2Q'22 (+42% vs 2Q'21)
- ~736 mln zł backlog\* na 30.06.2022 (vs. 592 mln zł na 31.03.2022)

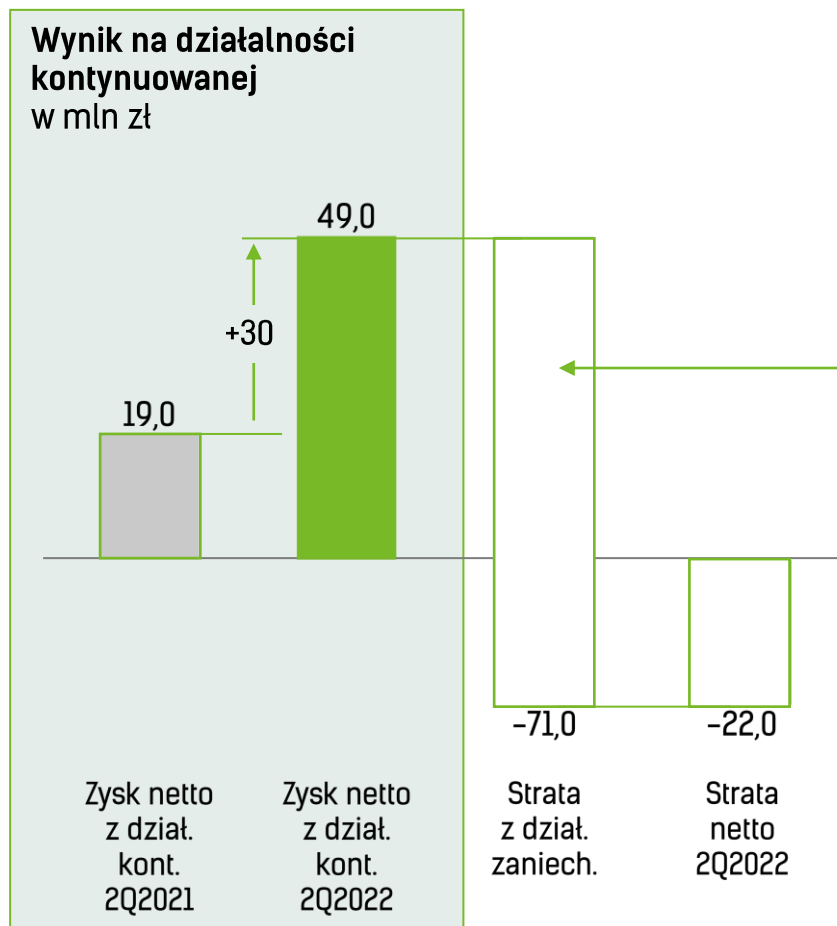
## Segment fotowoltaika:

- Dalszy dynamiczny przyrost mocy fotowoltaiki w Polsce
- Wzrost projektów w portfelu PV do ~2,1 GW
- Umowa przedwstępna na sprzedaż 184MW portfela PV (gotowe farmy, projekty PV i ich EPC razem do ~750 mln zł)
- Wzrost efektywnego udziału FAMUR w segmencie PV do ~52%

**Stabilna sytuacja bilansowa:** 349 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem na 30.06.2022r., zapewnione środki na rozwój

\* dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów

## Strata na działalności zaniechanej głównie na skutek zdarzeń o charakterze nietypowym obciążyła wynik netto w 2kw. 2022r.



71 mln zł straty z działalności zaniechanej w 2kw. 2022r. głównie w następstwie zdarzeń o charakterze nietypowym takich jak:

- 58 mln zł straty w następstwie utraty kontroli operacyjnej nad spółką zależną OOO FAMUR z siedzibą na terytorium Federacji Rosyjskiej i reklasyfikacji do działalności zaniechanej. Utrata kontroli wynika w szczególności z występowania kolejnych przesłanek braku możliwości wykorzystania sprawowanej władzy nad OOO FAMUR do wywierania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości wpływu na działalność i wyniki OOO FAMUR.
- 5 mln zł straty w wyniku odpisu aktualizującego wartość akcji spółki stowarzyszonej Famak S.A. w związku z reklasyfikacją przez Grupę akcji tej spółki do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.
- 5 mln zł straty na utracie kontroli nad spółką Kopex-Min A.D. z siedzibą w Nis (Serbia) w związku ze sprzedażą 100% udziałów.



**FAMUR**

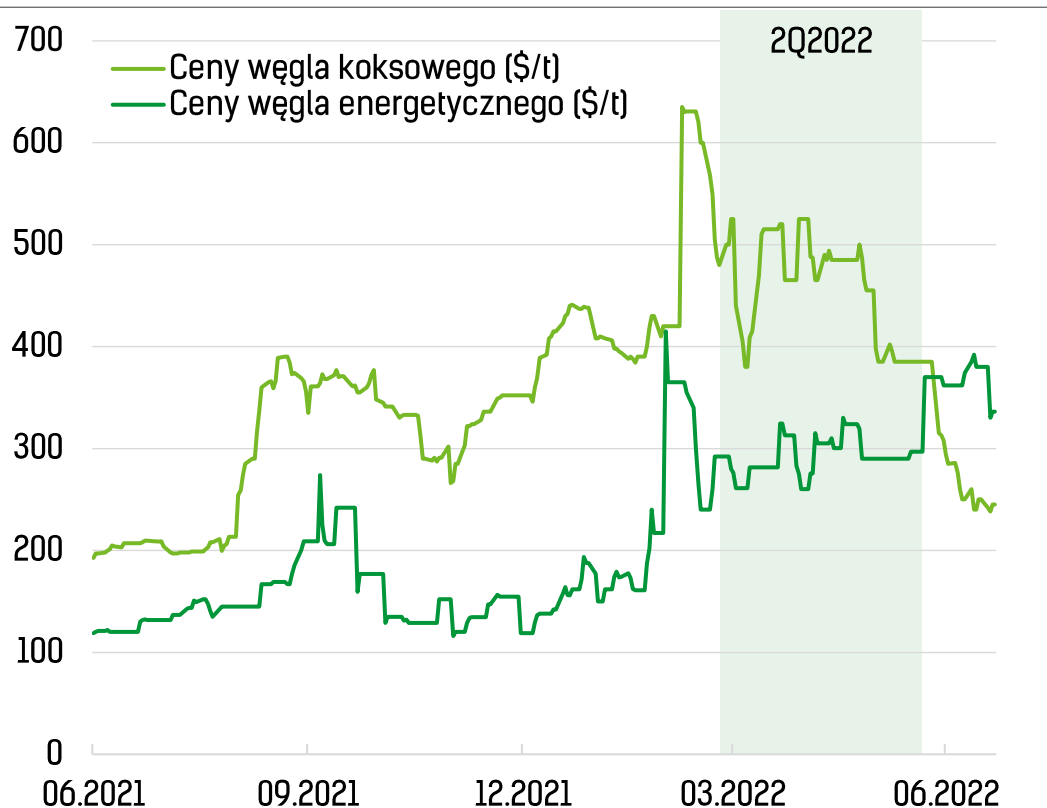


**Segment maszyn górniczych**

# Utrzymane rekordowe ceny węgla energetycznego

## Stabilizacja krajowych zapasów i wydobywania węgla

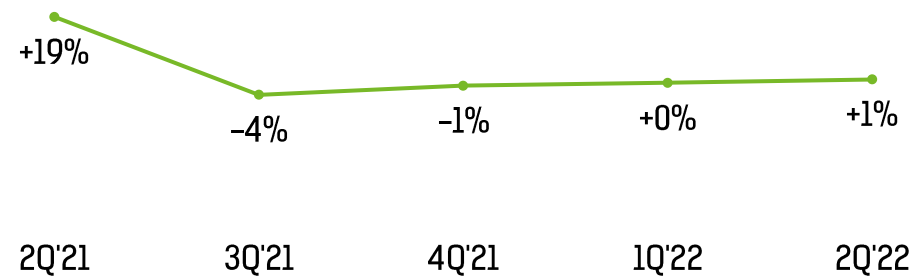
Ewolucja globalnych cen węgla



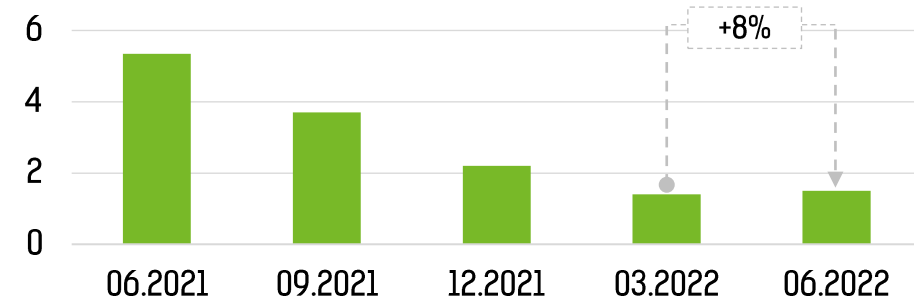
Źródło: Bloomberg, indeks cen węgla koksowego na przykładzie APAC Hard Coking Coal FOB Australia, węgiel energetyczny (Europe Coal 6000kcal CIF ARA)

Polski sektor wydobywania węgla kamiennego

Dynamika roczna produkcji w danym kwartale



Stan zapasów u krajowych producentów, [w mln ton]



Źródło: www.polskiirynekwegla.pl



# Aktywność rynkowa w 2kw.2022r. w segmencie maszyn górniczych

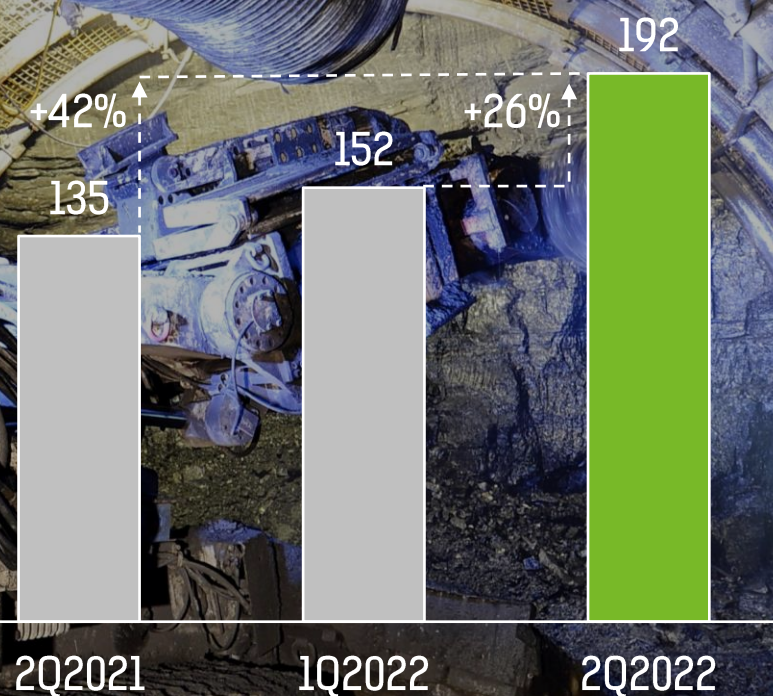
**+42%**

pozyskanych zamówień w 2kw.2022r.  
wzrost vs 2kw.2021r. i +26% vs. 1kw.2022r.

**~736 mln zł**

backlog na koniec czerwca 2022r.  
vs. ~592 mln zł na 31.03.2022r.

Wartość pozyskanych zamówień w danym okresie  
w mln zł

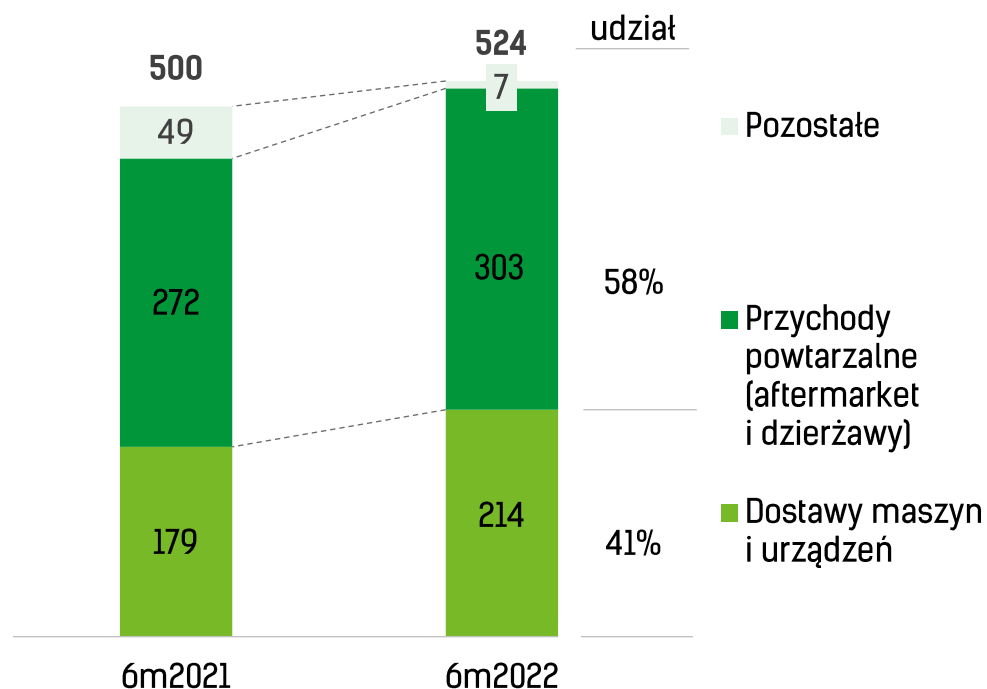


# Wzrost przychodów z rynku pierwotnego oraz powtarzalnych w segmencie maszyn górniczych

5% wzrost rok do roku przychodów w 6m2022:

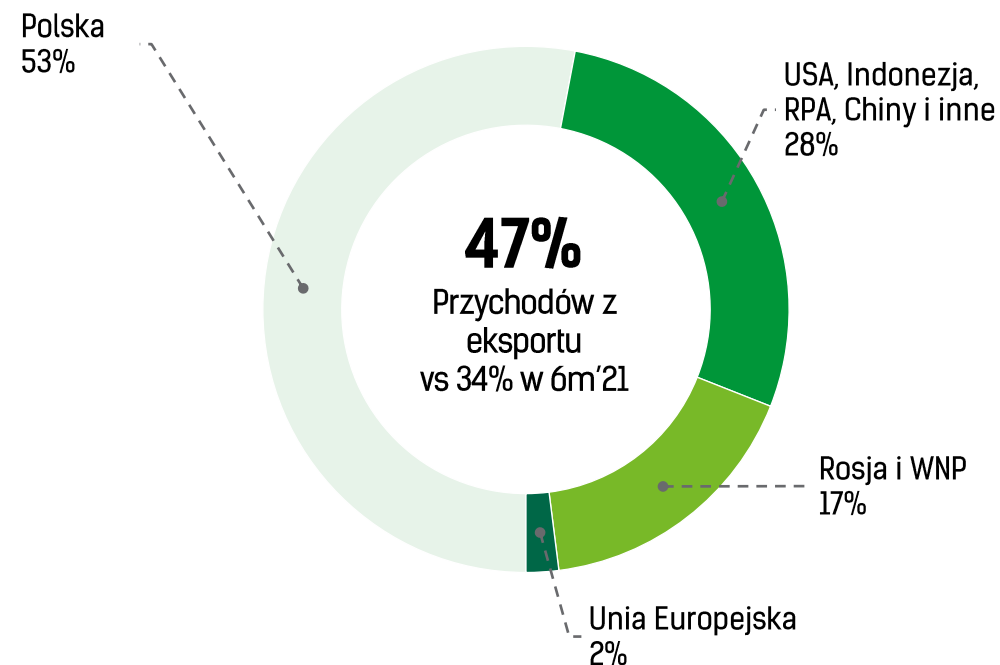
- +11% r/r przychody powtarzalne
- +20% dostawy maszyn i urządzeń

Przychody zewnętrzne segmentu według kategorii produktu, w mln zł\*



Sprzedaż na rynki zagraniczne to głównie USA, Indonezja, RPA i Chiny  
Przychody z Rosji to efekt realizacji umów zawartych w poprzednich okresach

Przychody zewnętrzne segmentu wg rynków geograficznych\*



\* Nie uwzględnia transakcji wewnątrzgrupowych i segmentu fotowoltaiki





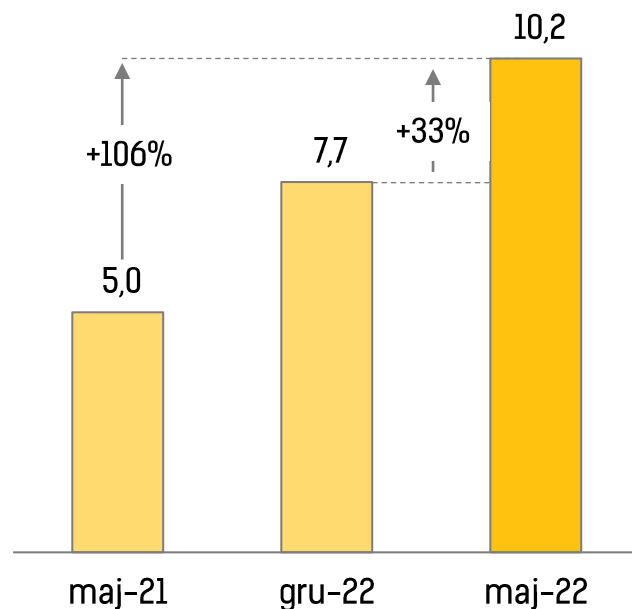
FAMUR

# SOLAR

—  
**Budowa i rozwój  
segmentu fotowoltaiki (PV)  
w Grupie FAMUR**

# Sytuacja na rynku fotowoltaiki w Polsce w 2kw. 2022r.

>2x roczny wzrost mocy zainstalowanej fotowoltaiki w Polsce w GW (wg ostatnich danych opublikowanych przez Agencję Rynku Energii)



Źródło: [https://energy.instrat.pl/installed\\_power](https://energy.instrat.pl/installed_power)

## Główne trendy rynkowe

- **przyrost mocy zainstalowanej fotowoltaiki w Polsce** 10,2GW na koniec maja 2022r wobec ~7,7 GW na koniec 2021 roku
- **wzrost średnich cen za 1MW projektów i gotowych farm solarnych**
- **wzrost cen komponentów** do budowy farm (panele, stacje transformatorowe, konstrukcje montażowe)
- **opóźnienia i zakłócenia w logistyce dostaw komponentów** w wyniku kolejnych restrykcji w Chinach (COVID), spotęgowane wybuchem wojny w Ukrainie
- **ograniczana liczba wydawanych warunków przyłączeniowych** dla nowych projektów oraz wydłużający się czas przyłączenia wybudowanych elektrowni solarnych do sieci operatorów



# Główne działania operacyjne w segmencie PV w 2kw. 2022r.

**Budowa farm solarnych z pierwszej „paczki” 134MW, z czego obecnie ~40% pracuje**  
**Klasyfikacja kolejnych projektów do etapu budowy**

**Rozwój własnych projektów**

**Zwarcie umowy przedwstępnej sprzedaży portfela projektów farm słonecznych na różnym etapie rozwoju i budowy o łącznej mocy 184MW**

- ~500 mln zł za sprzedaż do końca listopada 2022r. 100% udziałów w 32 Spółkach Projektowych z portfelem projektów farm słonecznych o mocy 184 MW
- do ~250 mln PLN za realizację kolejnych etapów rozwoju i budowy projektów (rozliczane etapami po osiągnięciu określonych kamieni milowych) w okresie nie dłuższym niż 4 lata

**Dywersyfikacja łańcucha dostaw w celu minimalizacji ryzyka zakłóceń w logistyce komponentów**

**Opracowywanie i wdrażanie oferty dla prosumenta biznesowego (B2B) na budowę instalacji PV**

**Rozwój działalności w Niemczech, poszukiwanie możliwości rozwoju na kolejnych rynkach UE**



# ~2,1GW projektów PV

w Grupie na różnym etapie rozwoju na 30.06.2022r

Farmy PV w trakcie budowy i uruchomione

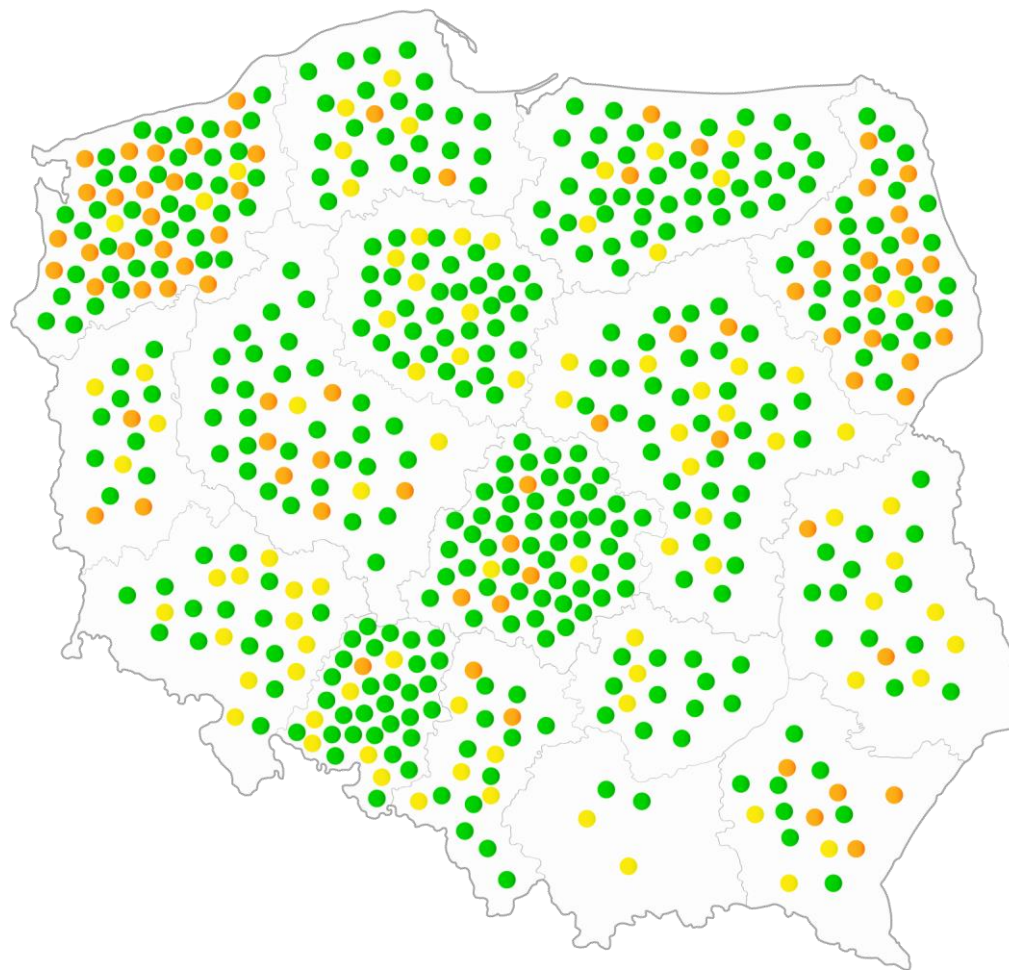
~142 MW

Projekty w przygotowaniu do budowy

~185 MW

Projekty w rozwoju

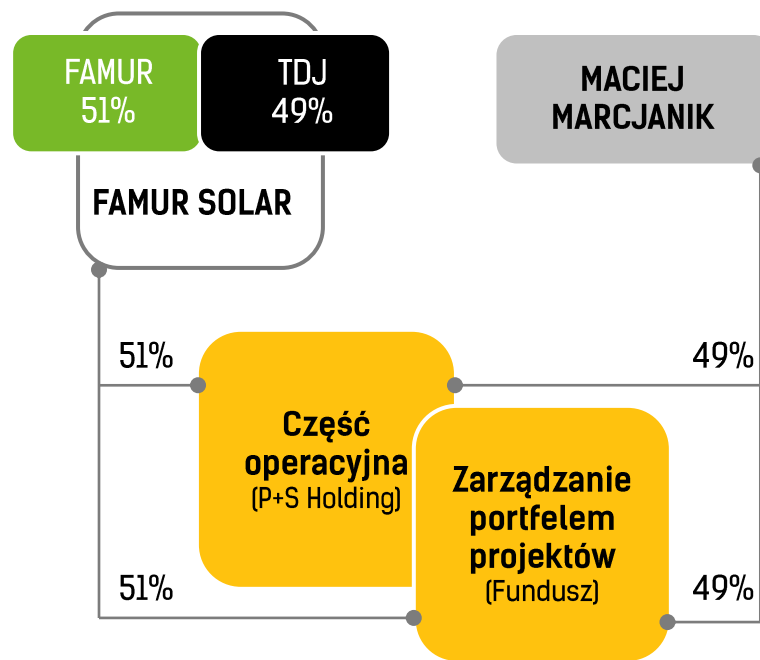
~1 773 MW



# Wzrost efektywnego udziału FAMUR w segmencie PV do ~52%

## Uproszczenie struktury kapitałowej segmentu

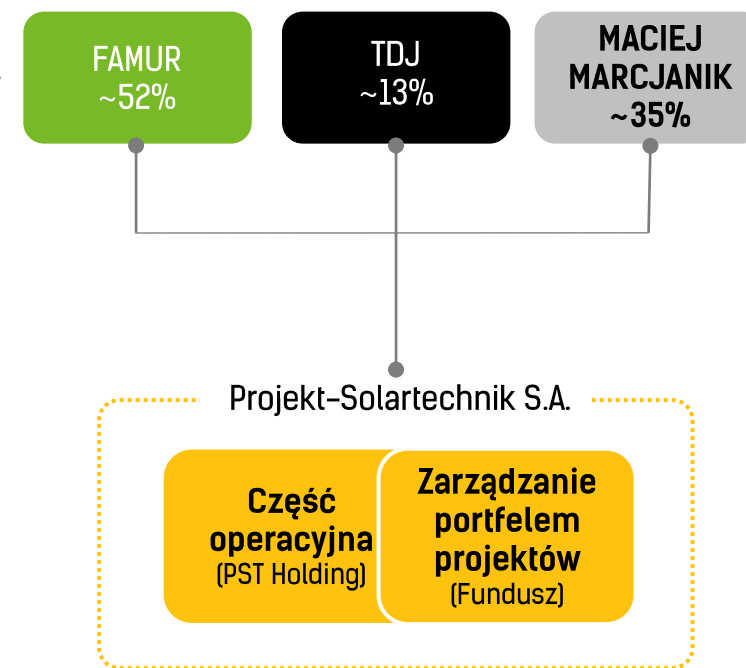
**Pierwotna struktura właścicielska Segmentu PV Grupy FAMUR**  
 ~26% ekonomiczny udział G. FAMUR w Segmencie PV (PST część operacyjna i Fundusz projektów)



Wynik działań:

- podwyższenia przez FAMUR kapitału zakładowego FAMUR SOLAR
- nabycia przez FAMUR 14% akcji PST za 117 mln zł (72,6 mln zł rozliczone udzieloną z pożyczką)
- planowane zmiany w strukturze organizacyjnej PST (połączeniu FAMUR SOLAR z PST)

**Docelowa struktura właścicielska Segmentu PV Grupy FAMUR**  
 ~52% ekonomiczny udział G. FAMUR w Segmencie PV (PST część operacyjna i Fundusz projektów)



# 2

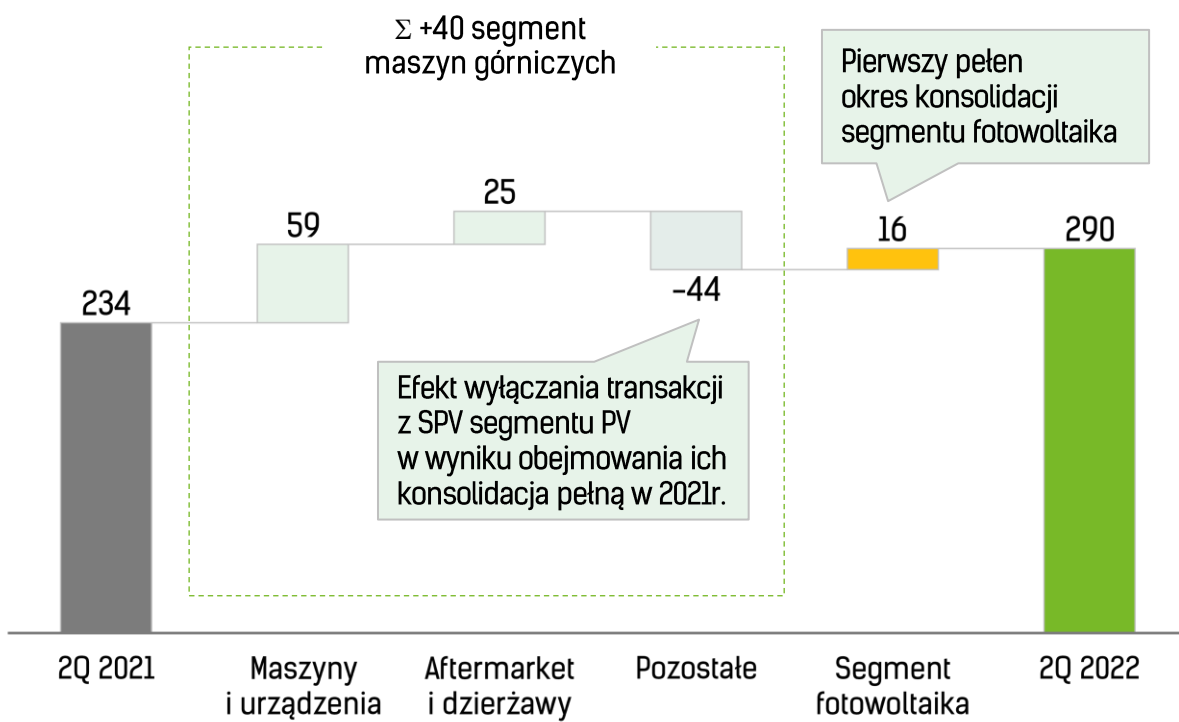
## Wyniki finansowe

Tomasz Jankowski  
*Relacje Inwestorskie FAMUR*

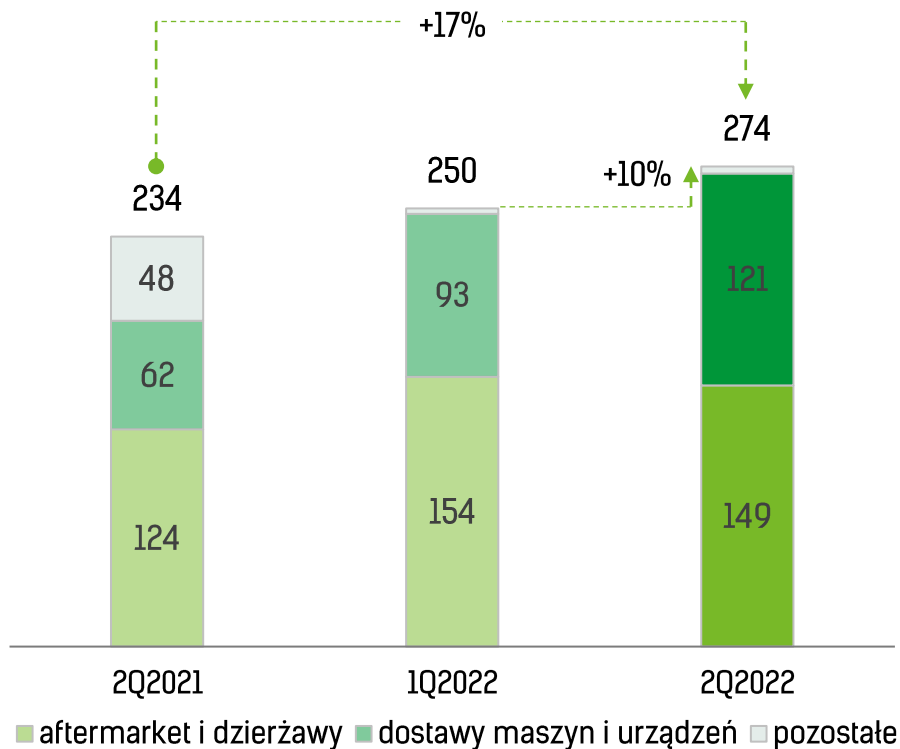


# Analiza ewolucji przychodów w 2kw.2022r.

Analiza zmiany przychodów Grupy FAMUR w 2kw2022r. vs 2kw2021r. w mln zł

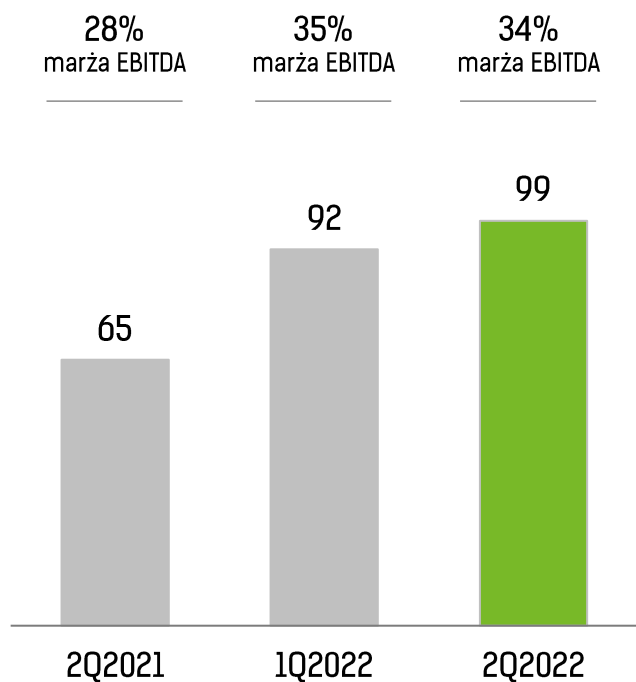


Ewolucja zewnętrznych przychodów segmentu maszyn górniczych w mln zł

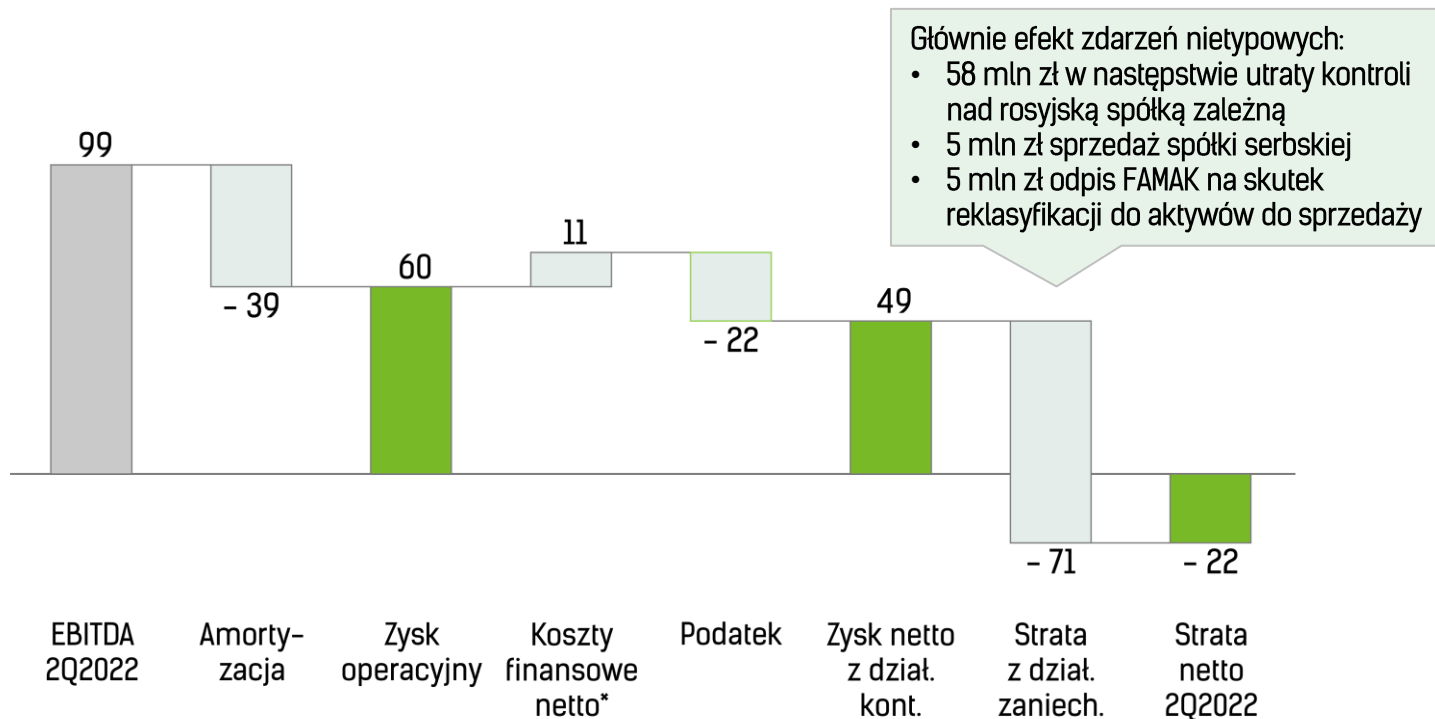


# Analiza rentowności w 2Q2022r.

**Ewolucja kwartalnej EBITDA Grupy FAMUR**  
rok do roku i kwartał do kwartału, w mln zł



**Główne czynniki wpływające na zysk netto w 2Q2022r.**  
Zysk netto Grupy FAMUR, w mln zł



Wynik na działalności finansowej to koszty finansowe skorygowane o przychody finansowe, powiększone o wynik z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe

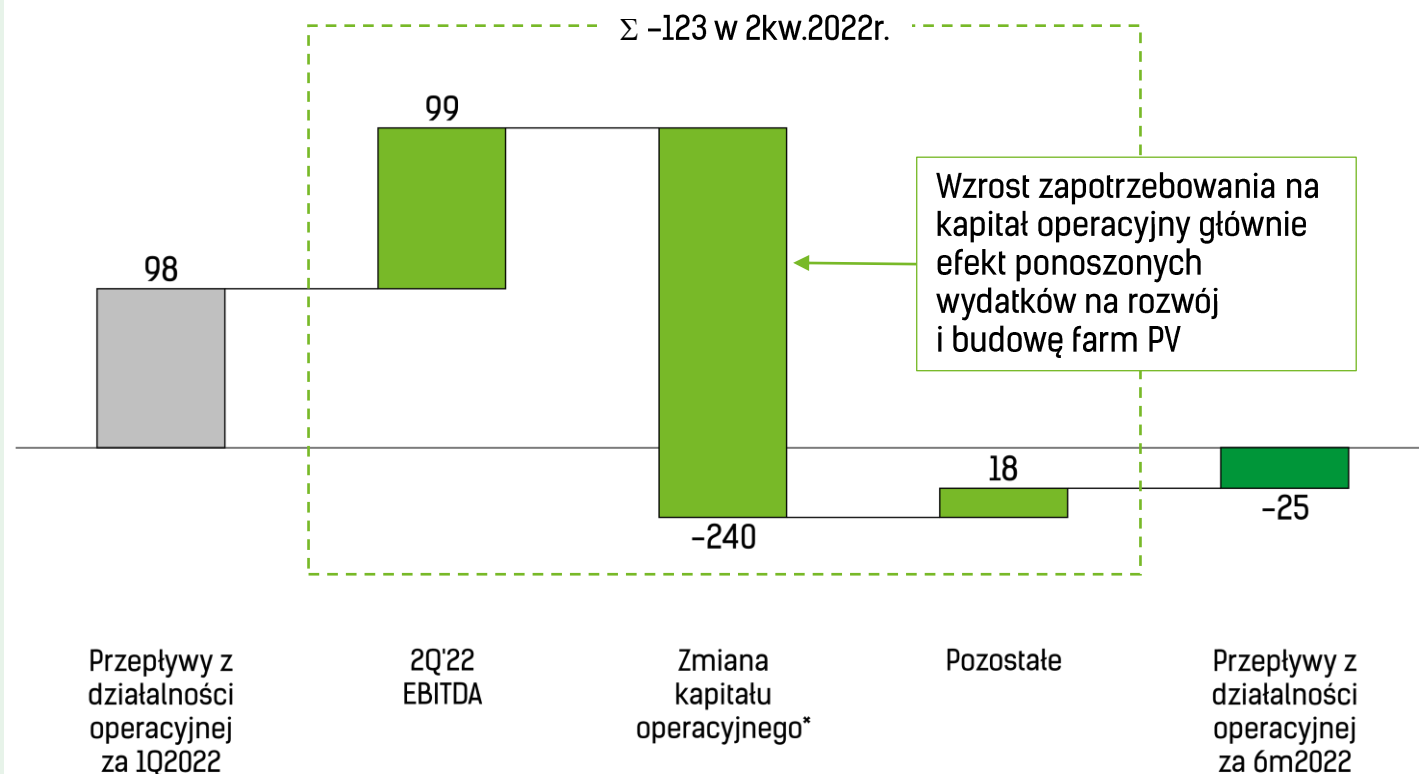
# Analiza przepływów operacyjnych w 2kw. 2022r.

## Omówienie głównych zmian w przepływach operacyjnych:

-123 mln zł ujemnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w 2kw.2022r.:

- +99 mln zł EBITDA oraz
- -240 mln wzrostu zapotrzebowania na kapitał operacyjny:
  - -199 mln zł wzrost zapasów
  - -122 mln zł zmiana netto należności
  - +81 mln zł zmiana zobowiązań operacyjnych

## Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w okresie 2kw. 2022r. w mln zł



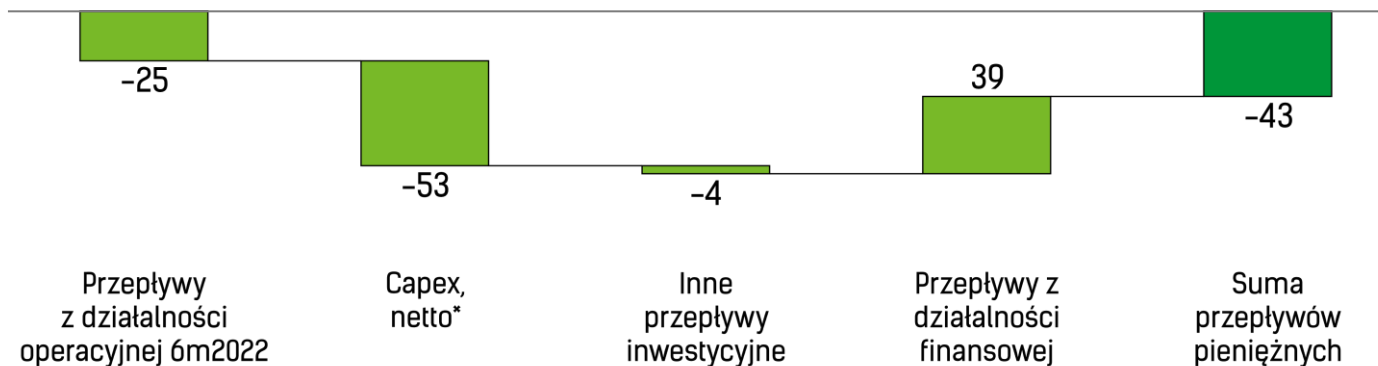
\* Suma pozycji zmiana stanu zapasów, należności i zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów

# 349 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem na 30.06.2022

## Omówienie głównych zmian w alokacji kapitału:

- 59 mln zł inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne, częściowo sfinansowane 6 mln zł ze zbycia majątku nieoperacyjnego
- +39 mln zł przepływów z działalności finansowej to głównie efekt netto:
  - spłaty Obligacji Restrukturyzacyjnych w kwocie 185 mln zł wraz z odsetkami
  - zaciągnięcia kredytu w ramach limitu umowy project finance (Segment PV)

## Alokacja kapitału okresie 6m-cy 2022r., w mln zł



**-349 mln zł**  
**dług netto na 30.06.2022r.**  
 931 mln zł dług brutto,  
 1 280 mln zł środków pieniężnych

\* Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych mniej wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych



# 3

## Podsumowanie

Mirostław Bendzera  
*Prezes Zarządu Famur*



# Podsumowanie 2kw. 2022r. oraz perspektywy na kolejne kwartały

## Podsumowanie 2kw.2022r.

- Wzrost przychodów, zadowalający poziom rentowności i mocna struktura bilansu
- Wynik netto obciążony 71 mln zł straty z działalności zaniechanej głównie o charakterze nietypowym
- ~736 mln zł portfel zamówień w segmencie maszyn górniczych
- Zawarcie umowy przedwstępnej sprzedaży portfela 184MW farm i projektów PV; dalszy przyrost mocy własnych projektów PV do ~2,1 GW na różnym etapie rozwoju

## Perspektywy na kolejne kwartały

- **Dalsze wdrażanie nowych kierunków strategicznych** w celu przekształcenia Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację; intensywne prace nad kolejnymi projektami akwizycyjnymi
- **Segment PV:** aktywne skalowanie działalności operacyjnej
- **Segment maszyn górniczych:**
  - konsekwentna budowa portfela aftermarket i poszukiwanie kolejnych zamówień na obecnych rynkach oraz próba wejścia na nowe (celem wypełnienia luki po rynku rosyjskim)
  - dalszy rozwój oferty remontów i usług serwisowych przekładni turbin wiatrowych
- **Utrzymywanie ścisłej dyscypliny kosztowej** w każdym obszarze działalności, dalszy rozwój instalacji PV we własnych zakładach w celu optymalizacji kosztów i źródeł energii
- **Rozpoczęcie opracowania Strategii Zrównoważonego Rozwoju dla Grupy FAMUR**





# 4

## Sesja pytań i odpowiedzi





# Załączniki



# Uzgodnienie między miernikami operacyjnymi i raportowanymi

## EBITDA

w milionach złotych	6 miesięcy do		3 miesiące do	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Zysk z działalności operacyjnej	112	64	60	23
Amortyzacja	79	89	39	42
<b>Wskaźnik EBITDA</b>	<b>191</b>	<b>153</b>	<b>99</b>	<b>65</b>

# Uzgodnienie między miernikami operacyjnymi i raportowanymi

## Dług netto

	Stan na dzień	
	30.06.2022	31.12.2021
w milionach złotych		
<b>długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>645</b>	<b>648</b>
kredyty	17	4
obligacje	599	599
leasing	29	32
wykup wierzytelności	-	13
<b>krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	<b>286</b>	<b>262</b>
kredyty	268	28
obligacje	5	206
leasing	5	11
wykup wierzytelności	8	17
<b>Dług finansowy brutto</b>	<b>931</b>	<b>910</b>
Mniej środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 280	-1 333
<b>Dług finansowy netto</b>	<b>-349</b>	<b>-423</b>

# Słownik pojęć użytych na potrzeby niniejszej prezentacji

<b>EBIT</b>	Zysk na działalności operacyjnej
<b>EBITDA</b>	Zysk na działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację
<b>Marża EBITDA</b>	Zysk na działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
<b>Pozostałe koszty operacyjne, netto</b>	Pozostałe koszty operacyjne mniej pozostałe przychody operacyjne
<b>Koszty finansowe, netto</b>	Koszty finansowe skorygowane o przychody finansowe oraz wynik z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe
<b>Kapitał obrotowy</b>	Bilansowa wartość zapasów, powiększona o należności z tytułu dostaw i usług i pomniejszona o zobowiązania z tytułu dostaw i usług (od jednostek powiązanych oraz pozostałych)
<b>Zmiana w kapitale operacyjnym</b>	Suma pozycji: zmiana stanu zapasów, zmiana stanu należności oraz zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazywanych w sprawozdaniu z przepływow pieniędzy
<b>CAPEX, netto</b>	Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych skorygowane o wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

## Słownik pojęć użytych na potrzeby niniejszej prezentacji cd.

<b>Dług netto</b>	Bilansowa wartość kredytów, pożyczek i obligacji długoterminowych i krótkoterminowych, pomniejszona o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów
<b>Skorygowany dług netto</b>	Bilansowa wartość kredytów, pożyczek i obligacji długoterminowych i krótkoterminowych, pomniejszona o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz skorygowana o wartość wypłaconej (po dniu bilansowym) dywidendy
<b>Dług netto do EBITDA</b>	Bilansowa wartość kredytów, pożyczek i obligacji długoterminowych i krótkoterminowych, pomniejszona o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów do EBITDA (zysk na działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację) za ostatnie 12 m-cy