

The image features a hand holding a glowing globe, symbolizing global reach and technology. The globe is surrounded by a network of icons, including lightbulbs and people, connected by lines, representing innovation and connectivity. The background is a dark, textured green with faint circular patterns.

FAMUR

Prezentacja Grupy FAMUR

**Podsumowanie
4 kwartału 2021 r.**

- 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

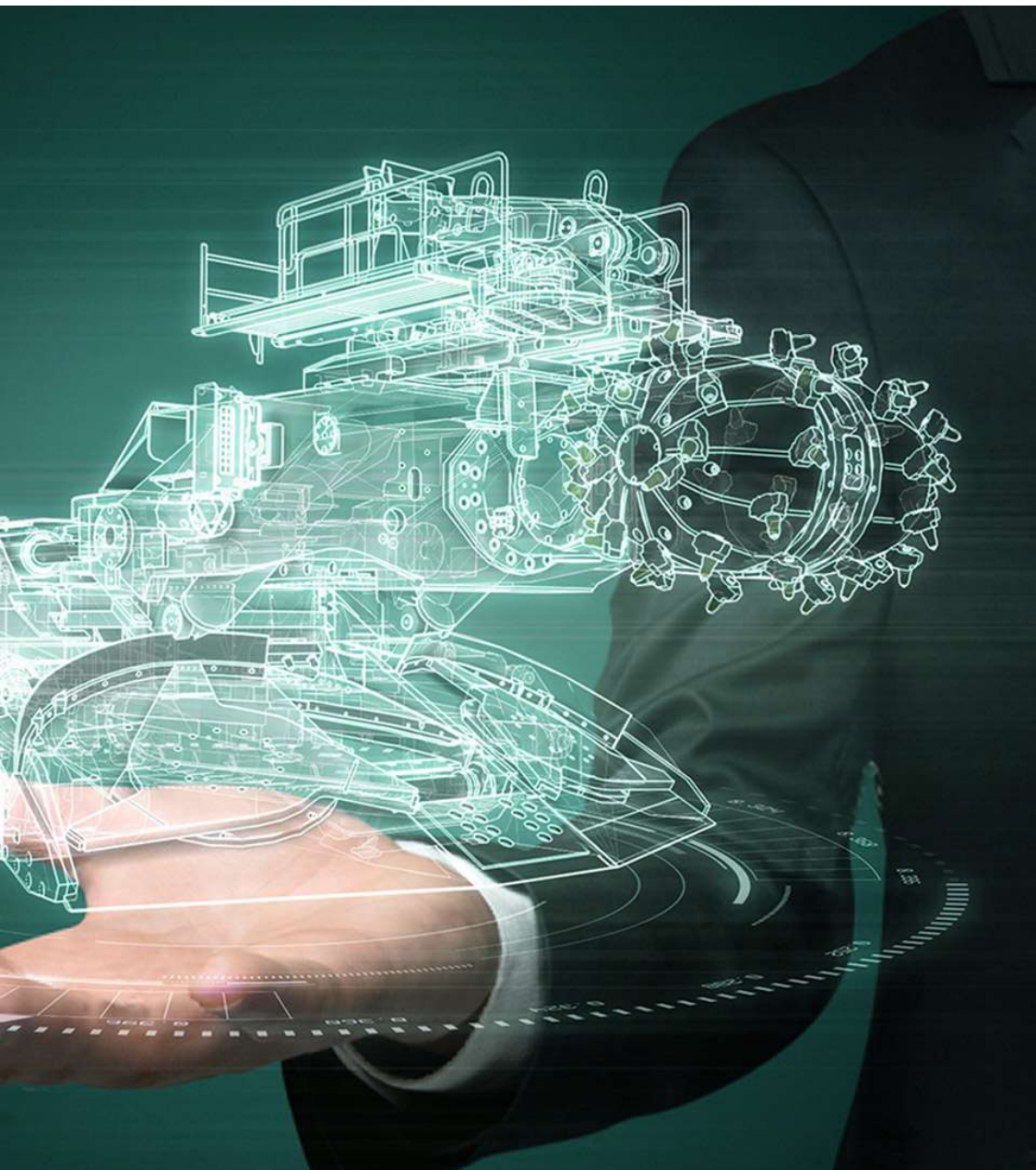
Agenda

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

1

Najważniejsze wydarzenia

Mirosław Bendzera
Prezes Zarządu Famur



Wyniki Grupy FAMUR za 12m2021 i 4Q2021

12m2021

1 050

mln zł przychodów
-8% spadku vs 12m2020

314

mln zł EBITDA

120

mln zł wyniku netto
przed odpisem wartości firmy
25 mln zł
raportowany zysk netto

4 kwartał 2021

294

mln zł przychodów
-8% spadku vs 4Q2020

73

mln zł EBITDA

21

mln zł wyniku netto
przed odpisem wartości firmy
-74 mln zł
raportowana strata netto

Główne zdarzenia w 4Q2021

- Stabilna EBITDA r/r mimo 8% spadku przychodów
 - +14% wzrost r/r przychodów z aftermarket i dzierżaw
- Wynik netto obciążony jednorazowym niepieniężnym odpisem wartości firmy w kwocie 95 mln zł
- **Segment maszyn górniczych:**
 - Utrzymana ilość zapytań ofertowych na rynkach zagranicznych
 - Dalszy spadek zapasów węgla u krajowych producentów
 - ~367 mln zł łączna wartość pozyskanych zamówień w 4Q2021
 - ~799 mln zł backlog* na 31.12.2021r.
- **Segment PV:**
 - Osiągnięcie porozumienia z dostawcą paneli fotowoltaicznych
 - ~58 MW łącznej mocy projektów fotowoltaicznych wygrało w grudniowej aukcji URE
 - ~1,6 GW projektów PV na różnym etapie rozwoju
- **Finansowanie:**
 - 423 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem na 31.12.2021r.

Nowa struktura organizacyjna Grupy FAMUR, wsparcie dla nowych kierunków strategicznych

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

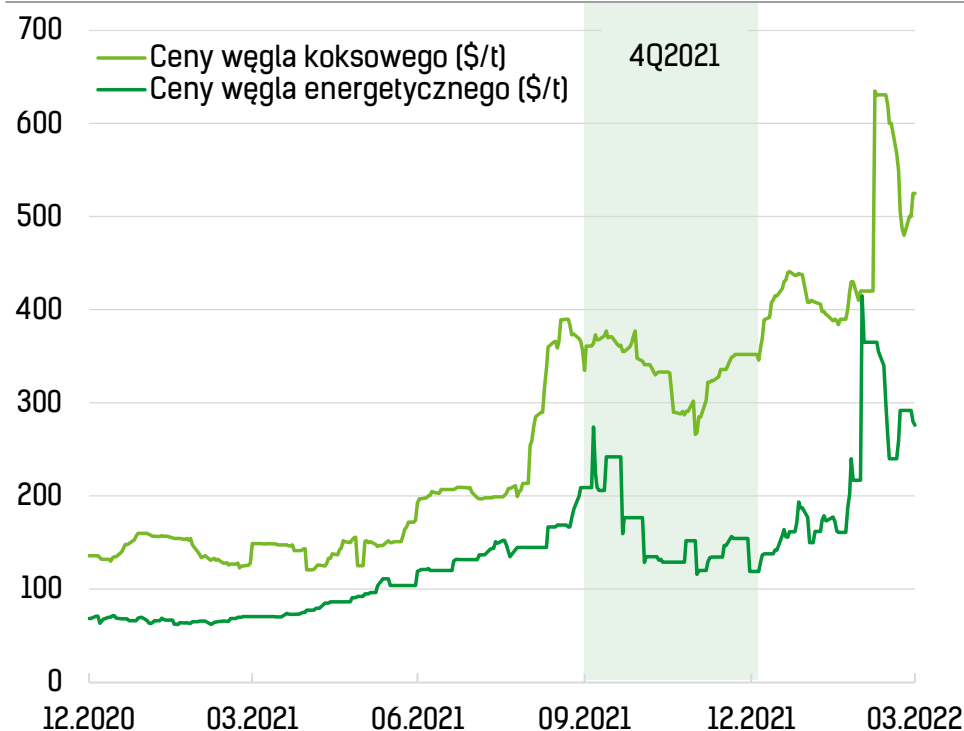


FAMUR

Segment maszyn górniczych

Utrzymana ilość zapytań ofertowych na rynkach zagranicznych w 4Q'21. Dalszy spadek zapasów u krajowych producentów

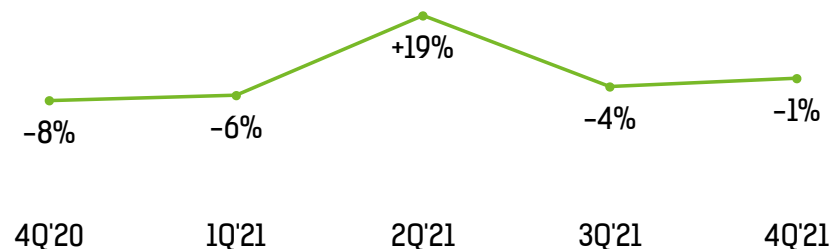
Ewolucja globalnych cen węgla



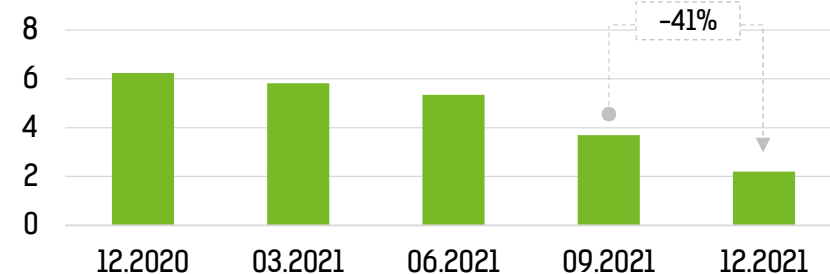
Źródło: Bloomberg, indeks cen węgla koksowego na przykładzie APAC Hard Coking Coal FOB Australia, węgiel energetyczny (Europe Coal 6000kcal CIF ARA)

Polski sektor wydobywania węgla kamiennego

Dynamika roczna produkcji w danym kwartale



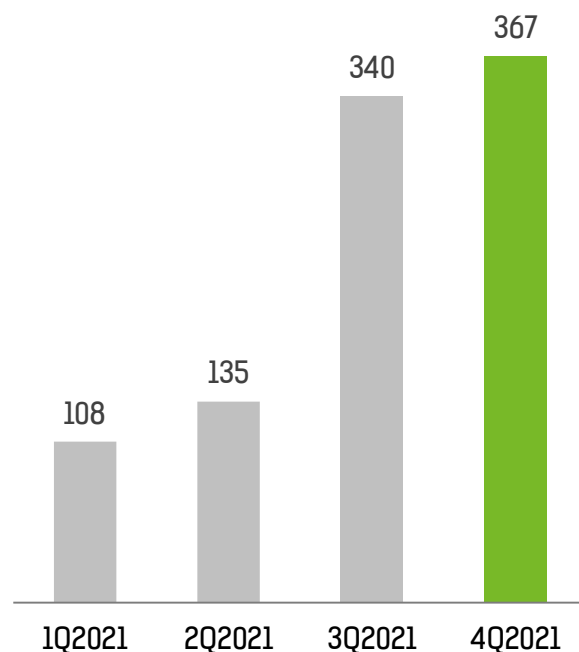
Stan zapasów u krajowych producentów, [w mln ton]



Źródło: www.polskirynekwegla.pl

Działalność komercyjna Grupy FAMUR w 4Q2021

Wartość pozyskanych
zamówień w danym kwartale
w mln zł



~367 mln zł wartość wszystkich zamówień pozyskanych w 4Q2021

Istotne podpisane umowy i wygrane oferty w 4Q2021:

- **Listopad:** podpisanie umowy o wartości ~15 mln Euro (~68 mln zł) na dostawę zestawu urządzeń klasy Mikrus dla odbiorcy z Chin.
- **Grudzień:** podpisanie szeregu umów na łączną kwotę 144 mln zł na dostawy i nadzór nad montażem obudowy zmechanizowanej wraz z systemem odstawy dla klienta końcowego na terenie Federacji Rosyjskiej

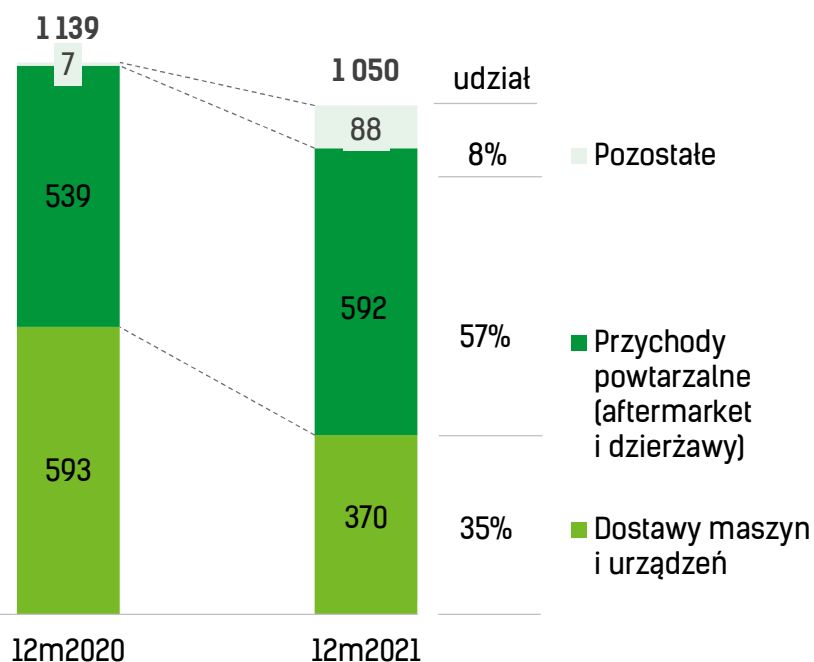
~799 mln zł backlog na koniec 12.2021r. (dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów)
- w tym 189 mln zł backlog dla urządzeń przeznaczonych do eksploatacji na terytorium Rosji

Wzrost przychodów powtarzalnych zamortyzował częściowo spadek przychodów z rynku pierwotnego

8% spadek przychodów r/r w 12m2021:

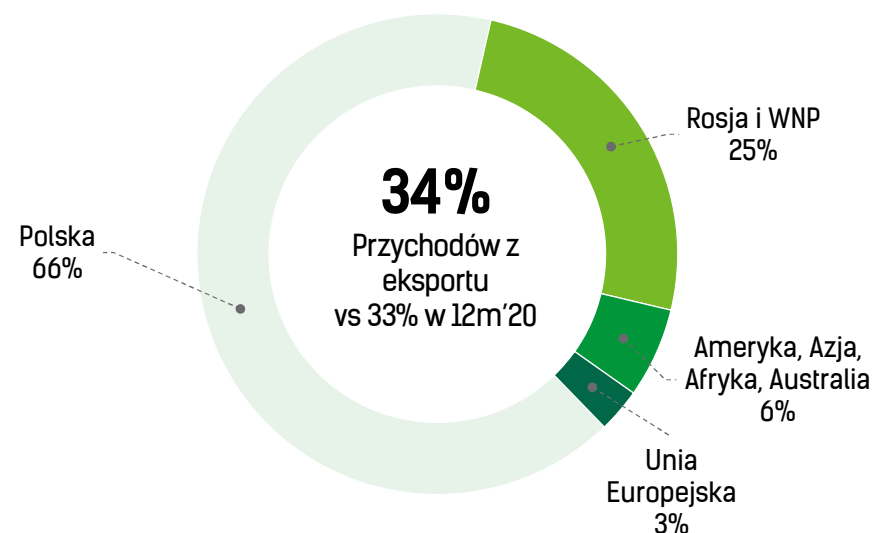
- +10% r/r przychody powtarzalne
- -38% dostawy maszyn i urządzeń

Przychody wg kategorii produktów, w mln zł



Sprzedaż na rynki zagraniczne to głównie Rosja i kraje WNP (~25% udziału w przychodach), kraje Azji, Ameryki, Afryki stanowiły łącznie ~6% przychodów.

Przychody wg rynków geograficznych



Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy FAMUR

Skutki gospodarcze:

- Gwałtowny wzrost zmienności cen surowców, ze względu na znaczący udział Ukrainy/Rosji w produkcji wyrobów hutniczych i komponentów pochodnych (m.in. odlewy, odkuwki)
- Zaburzenia w łańcuchu dostaw materiałów w wyniku konfliktu i sankcji gospodarczych
- Ryzyko przerwania działalności operacyjnej spółki zależnej Grupy FAMUR na terenie Federacji Rosyjskiej (OOO FAMUR Rosja)
- Ograniczenie rynków zbytu

Ekspozycja Grupy FAMUR na rynku Rosyjskim

- 205 mln zł przychodów w 2021r
- ~40 mln zł backlog na 28.02.2021 skorygowany o wartość rozwiązanych umów
- 46 mln zł wartość bilansowa aktywów netto OOO FAMUR
- 7 mln zł należności od OOO FAMUR

Główne działania podjęte przez Grupę FAMUR

- Wstrzymanie do odwołania ofertowania nowych maszyn i urządzeń górniczych na terenie Federacji Rosyjskiej,
- Przegląd kierunków dalszej działalności operacyjnej na terytorium Federacji Rosyjskiej
- Analiza możliwości pozyskania surowców i komponentów do realizacji bieżących i przyszłych zamówień z alternatywnych źródeł
- Poszukiwanie z partnerami biznesowymi z krajów WNP rozwiązań pozwalających na finalizację bieżących kontraktów i spływ środków pieniężnych
- Porozumienie o odstąpieniu od realizacji umów o łącznej wartości 130 mln zł na dostawy maszyn do eksploatacji na terenie Federacji Rosyjskiej (nieistotna wartość kosztów do pokrycia przez FAMUR)

Wartość istotnych zamówień na dostawy pozyskanych w 2021r z rynków zagranicznych poza Rosją

~225 mln zł

łącznie wartość znaczących umów na dostawy maszyn górniczych zawartych przez Grupę FAMUR w 2021 na rynkach zagranicznych poza Rosją

USA: ~\$28 mln (~111 mln zł)
wartość zamówienia na dostawę obudowy zmechanizowanej dla odbiorcy z USA (sierpień 2021r.)

Chiny: ~15 mln Euro (~68 mln zł) wartość umowy na dostawę zestawu urządzeń klasy Mikrus (listopad 2021r.)

Indonezja: ~10 mln Euro (~46 mln zł) wartość umowy na dostawę maszyn (wrzesień 2021r.)



FAMUR

FAMUR

SOLAR



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

Osiągnięcia operacyjne w segmencie PV w 4Q'21 i na początku 2022r.

Zakończenie integracji spółek z segmentu PV w Grupie FAMUR

Formalne przejęcie kontroli przez FAMUR SOLAR nad spółkami operacyjnymi Grupy PST

Osiągnięcie porozumienia z dostawcą paneli fotowoltaicznych

Dostawa brakujących i dodatkowych paneli fotowoltaicznych w 4kw. 2021r. i 1 półroczu 2022r.

~58 MW

łącznej mocy projektów fotowoltaicznych wygrało w grudniowej aukcji URE (tj. wszystkie zgłoszone projekty):

~27 MW łącznej mocy projektów o mocy do 1 MW

~31 MW łącznej mocy projektów o mocy > 1 MW

~50 proc. potencjalnej produkcji energii z farm fotowoltaicznych zgłoszone w ofertach aukcyjnych

428 mln zł

łączna wysokość limitów w ramach Project Finance zawartej w marcu 2022r.
cel: finansowanie i refinansowanie kosztów budowy 134MW farm PV



~1,6 GW projektów PV na różnym etapie rozwoju

Rozłożenie geograficzne i wielkość
realizowanych projektów PV

~134 MW

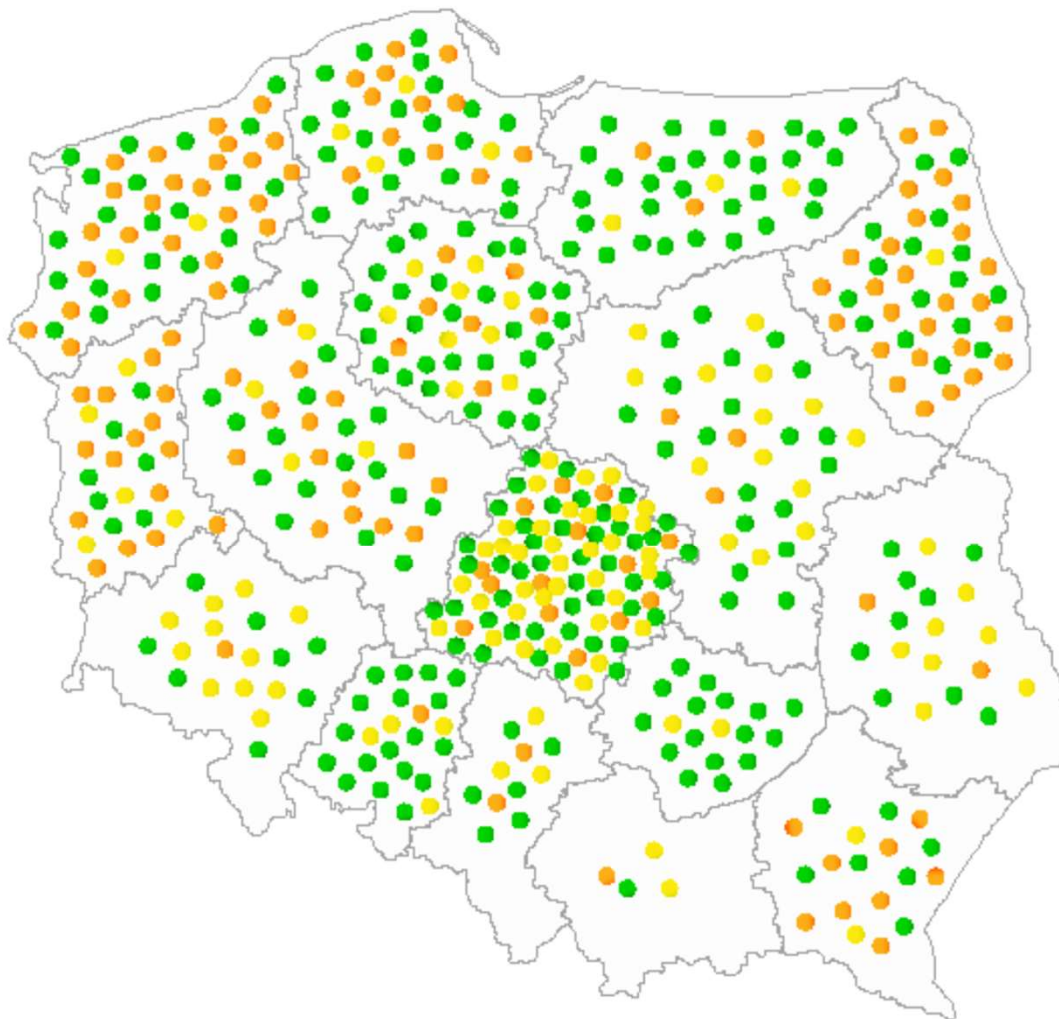
Projekty w trakcie budowy farm

~187 MW

Projekty w przygotowaniu do budowy

~1,317 MW

Projekty w rozwoju



2

Wyniki finansowe

Tomasz Jankowski
Relacje Inwestorskie FAMUR



Analiza ewolucji przychodów

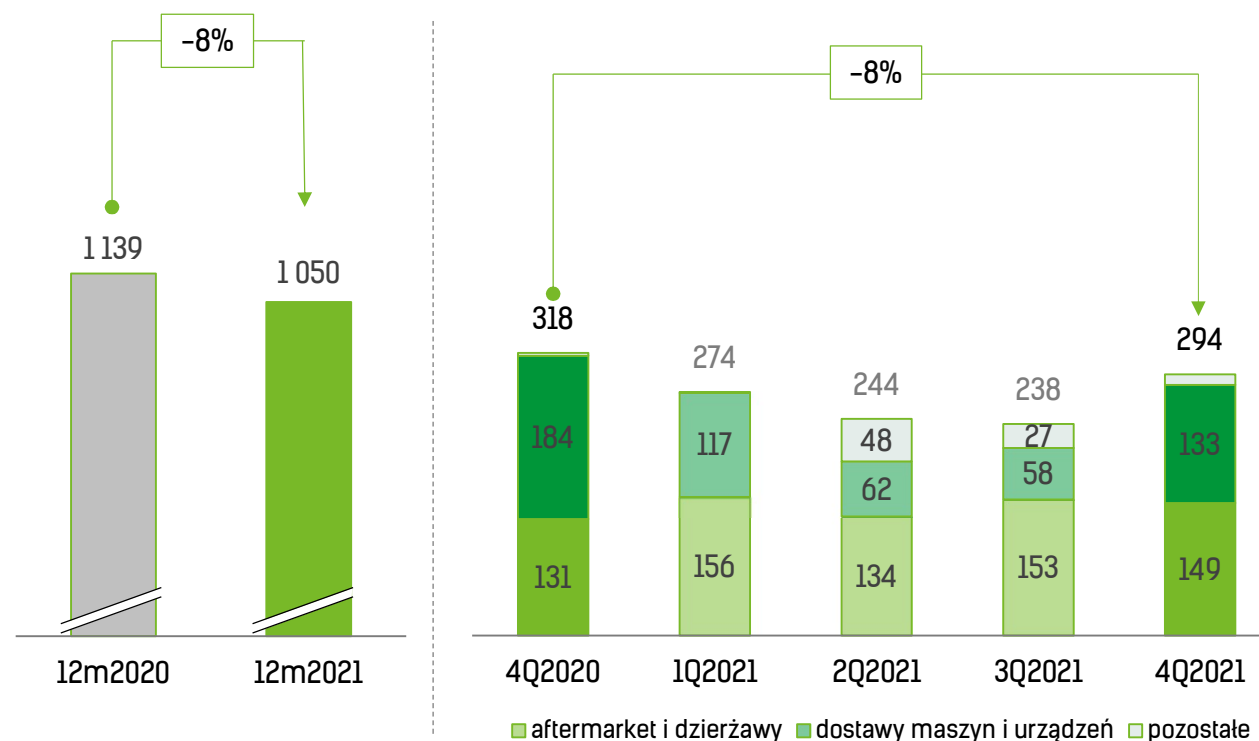
8% r/r spadku przychodów w 12m2021:

- -38% niższe przychody z dostaw maszyn i urządzeń
- +10% wyższe przychody z aftermarket i dzierżawy
- Pozostałe przychody – głównie efekt transakcji komponentami do budowy farm PV z powiązanymi spółkami celowymi i operacyjnymi obejmowanych konsolidacją dopiero po formalnym przejęciu nad nimi kontroli

8% r/r spadku przychodów w 4Q2021:

- -28% niższe przychody z dostaw maszyn i urządzeń
- +14% wyższe przychody z aftermarket i dzierżawy

Ewolucja przychodów ze sprzedaży Grupy FAMUR, w mln zł



Analiza rentowności działalność operacyjnej

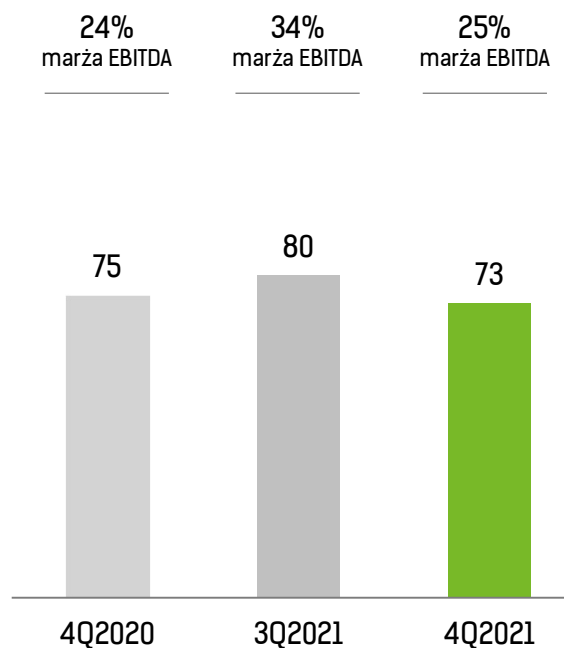
73 mln zł EBITDA w 4Q2021

- Niewielka zmiana EBITDA względem 4Q2020
- spadek EBITDA względem 3Q2021, głównie efekt wyższych kosztów sprzedaży (efekt zawartych kontraktów na rynkach zagranicznych)

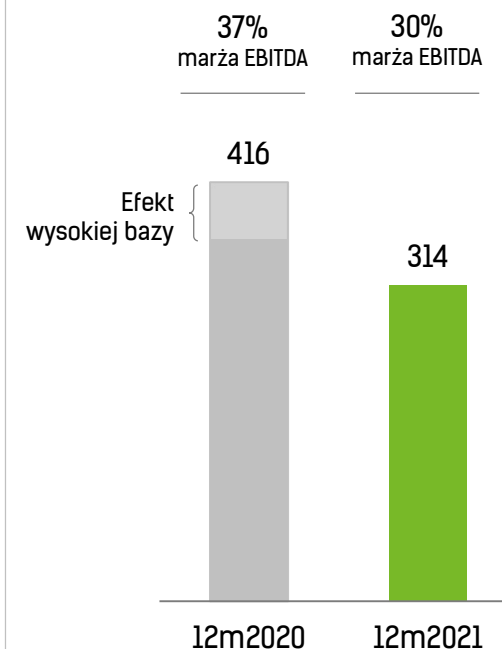
314 mln zł EBITDA za pełen rok 2021

- Spadek względem 2020r. w wyniku niższych przychodów i efektu wysokiej bazy porównawczej – rok 2020 zawiera:
 - efekt korzyści z tarczy antykryzysowej: okresowo obniżony czas pracy i wynagrodzenia, zawieszono systemy premiowe, otrzymane dotacje
 - rozwiązanie rezerwy na podatek w wyniku korzystnej decyzji podatkowej

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



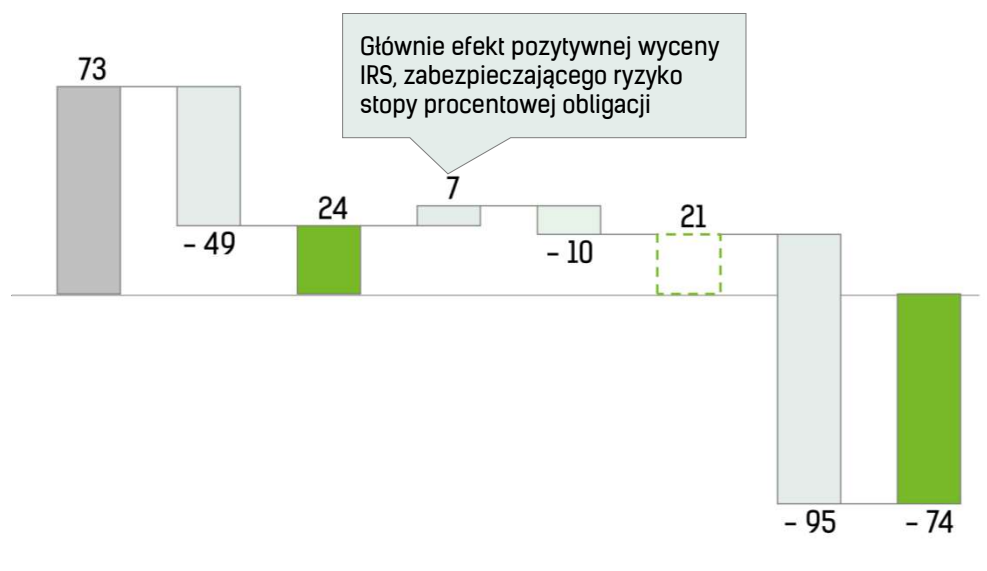
EBITDA Grupy FAMUR za 12 m-cy w mln zł



Analiza rentowności zysku netto

Główne czynniki wpływające na zysk netto w 4Q2021

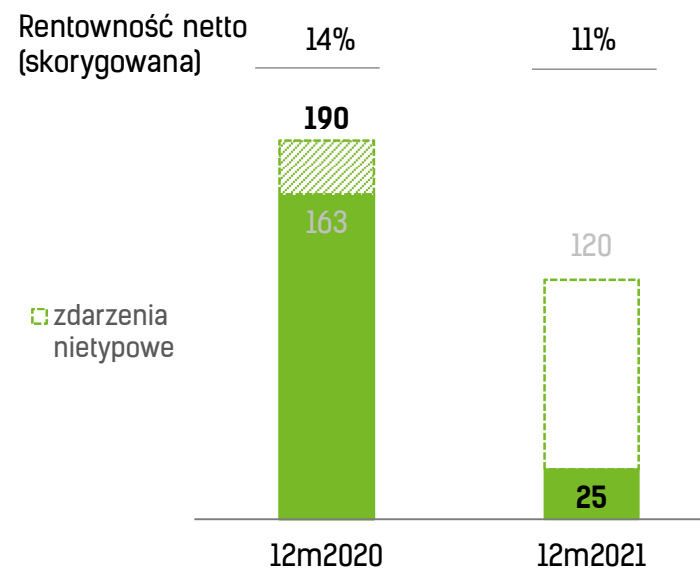
Zysk netto Grupy FAMUR, w mln zł



EBITDA 4Q2021	Amortyzacja	Zysk operacyjny	Wynik na działalności finansowej*	Podatek	Wynik przed odpisem wartości firmy	Odpis wartości firmy	Strata netto 4Q2021
---------------	-------------	-----------------	-----------------------------------	---------	------------------------------------	----------------------	---------------------

Wynik na działalności finansowej to koszty finansowe skorygowane o przychody finansowe, powiększone o wynik z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe i udział w wyniku jednostek podporządkowanych

Zysk netto i rentowność netto Grupy FAMUR za okres 12 m-cy w mln zł



Istotne zdarzenia nietypowe

2021: - 95 mln zł odpis wartości firmy w segmencie maszyn górniczych

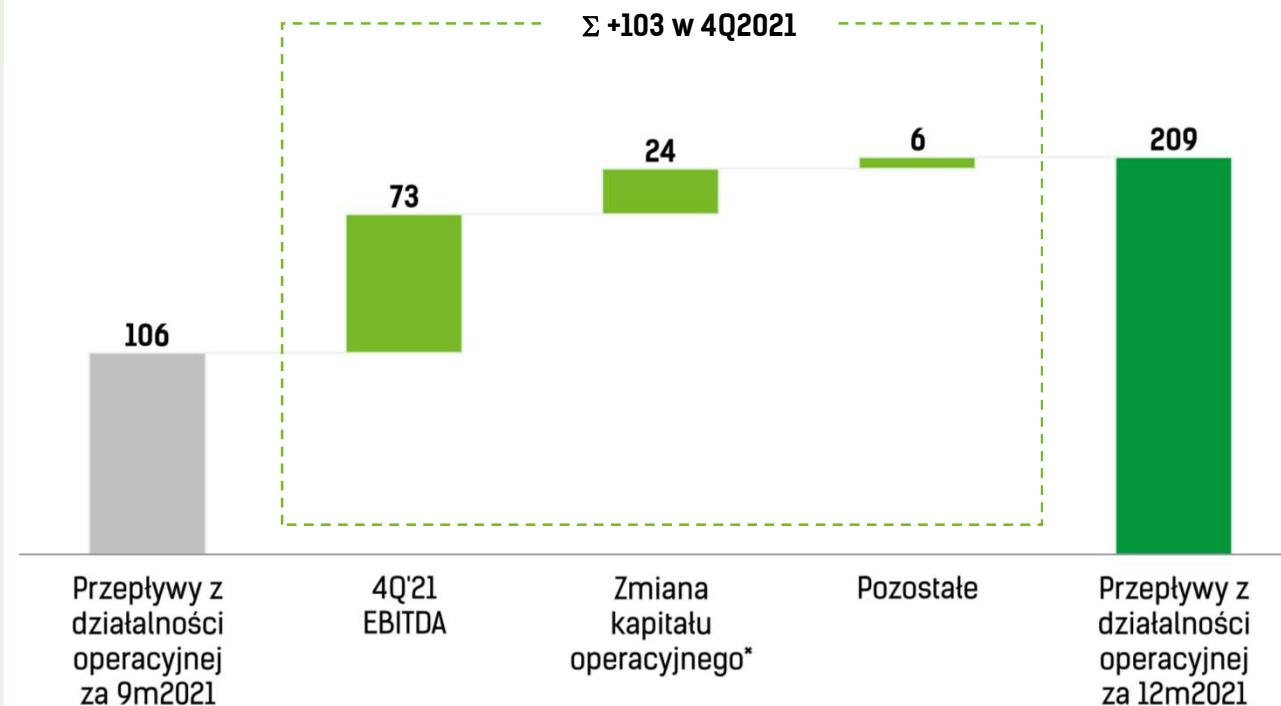
2020: +22 mln zł wpływ korzystnej decyzji podatkowej (umorzenie postępowania CIT) +5 mln zł łączny wpływ dekonsolidacji G. Famak

Analiza przepływów operacyjnych w 4Q2021

Omówienie głównych zmian w przepływach operacyjnych:

- +103 mln zł wygenerowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w 4Q2021:
 - +73 mln zł EBITDA oraz
 - +24 mln zł spadek zapotrzebowania na kapitał operacyjny:
 - +50 mln zł wzrost zapasów
 - 193 mln zł zmiana netto należności,
 - +167 mln zł zmiana zobowiązań operacyjnych,
- Pozycja „Pozostałe” zawiera 11 mln zł zapłaconego podatku dochodowego w 4Q2021 oraz +17 mln zł pozostałych korekt

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w okresie 12m2021 w mln zł



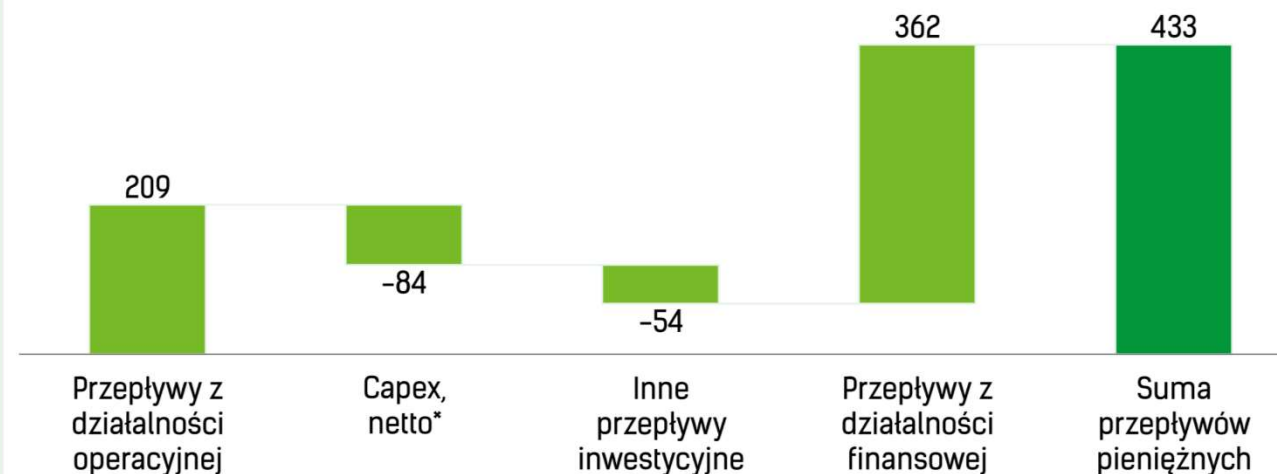
* Suma pozycji zmiana stanu zapasów, należności i zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów

423 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem na 31.12.2021

Omówienie głównych zmian w alokacji kapitału:

- 112 mln zł inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne, częściowo sfinansowane 28 mln zł ze zbycia majątku nieoperacyjnego (program optymalizacji aktywów nieoperacyjnych)
- -54 mln zł inne przepływy inwestycyjne (głównie udzielone pożyczki)
- +362 mln zł przepływów z działalności finansowej, głównie efekt 400 mln zł emisji obligacji (Green Bonds)

Alokacja kapitału 12m2021, w mln zł



-423 mln zł
dług netto na 31.12.2021
 910 mln zł dług brutto,
 1 333 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 4Q2021 oraz perspektywy na 2022 rok

Podsumowanie 4Q2021

- Utrzymany poziom zapytań ofertowych w segmencie maszyn górniczych głównie z rynków zagranicznych
- Zapewnienie dostaw paneli PV pod budowę farm; sukces w grudniowej aukcji URE (wygrane kolejne ~58 MW łącznej mocy projektów PV)
- Zachowanie bezpiecznych poziomów rentowności i utrzymanie stabilnego bilansu

Perspektywy na kolejne kwartały

- W segmencie maszyn górniczych poszukiwanie kolejnych zamówień wraz z ciągłą adaptacją zasobów operacyjnych do zmian na rynku. Wstrzymanie ofertowania i rozpoczęcie przeglądu kierunków dalszej działalności operacyjnej na terytorium Federacji Rosyjskiej
- W segmencie PV kontynuacja aktywnego poszukiwania nabywcy na portfel budowanych farm i dalsze skalowanie działalności operacyjnej
- Dalszy rozwój segmentu OZE poprzez potencjalne przejęcia w obszarze magazynów energii, HVAC, kogeneracji, czy smart grid oraz szeroko pojętej elektromobilności w celu szybkiego uzyskania efektu skali i kompetencji w oparciu o model partnerstwa (pakiet kontrolny dla FAMUR)
- Skupienie na utrzymaniu odpowiedniej elastyczności i konkurencyjności kosztowej, w sytuacji dynamicznych zmian cen oraz dostępności komponentów i usług



4

Sesja pytań i odpowiedzi





FAMUR

Załączniki

Uzgodnienie między miernikami operacyjnymi i raportowanymi

EBITDA

w milionach złotych	12 miesięcy do		3 miesiące do	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Zysk z działalności operacyjnej	134	239	24	31
Amortyzacja	180	177	49	44
Wskaźnik EBITDA	314	416	73	75

Uzgodnienie między miernikami operacyjnymi i raportowanymi

Dług netto

	Stan na dzień	
	31.12.2021	31.12.2020
w milionach złotych		
długoterminowe zobowiązania finansowe	648	437
kredyty	4	2
obligacje	599	401
leasing	32	26
wykup wierzytelności	13	8
krótkoterminowe zobowiązania finansowe	262	42
kredyty	28	2
obligacje	206	-
leasing	11	5
wykup wierzytelności	17	35
Dług finansowy brutto	910	479
Mniej środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 333	-899
Dług finansowy netto	-423	-420
Wskaźnik dług netto/EBITDA	-1,3x	-1,0x

Słownik pojęć użytych na potrzeby niniejszej prezentacji

EBIT	Zysk na działalności operacyjnej
EBITDA	Zysk na działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację
Marża EBITDA	Zysk na działalności operacyjnej, powiększony o amortyzację do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
Pozostałe koszty operacyjne, netto	Pozostałe koszty operacyjne mniej pozostałe przychody operacyjne
Koszty finansowe, netto	Koszty finansowe skorygowane o przychody finansowe oraz wynik z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe
Kapitał obrotowy	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)
Zmiana w kapitale operacyjnym	Suma pozycji: zmiana stanu zapasów, zmiana stanu należności oraz zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazywanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
CAPEX, netto	Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych skorygowane o wpływy ze zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Słownik pojęć użytych na potrzeby niniejszej prezentacji cd.

Dług netto	Bilansowa wartość kredytów, pożyczek i obligacji długoterminowych i krótkoterminowych, pomniejszona o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów
Skorygowany dług netto	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
Dług netto do EBITDA	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