



Grupa FAMUR Skonsolidowany raport za I kwartał 2020 r.

Katowice, 20 maja 2020

SPIS TREŚCI

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników	3
Analiza czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki	4

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	13
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	16
Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17

SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	23
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	24
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	25
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	27
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	28

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Czynniki, które w ocenie Grupy mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	29
Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok	30
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	30
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	30
Istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	30
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	31
Alternatywne pomiary wyników	32

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Komentarz Prezesa Zarządu do osiągniętych wyników

Odnosząc się do wyników za 1 kwartał 2020 roku, Mirosław Bendzera, Prezes Zarządu, stwierdził: „Nasza uwaga w pierwszym kwartale 2020 roku była skupiona na dwóch istotnych zdarzeniach. W styczniu opracowaliśmy plan wsparcia kapitałowego, reorganizacji i w konsekwencji przeprowadzonych z grupą TDJ negocjacji - dekonsolidacji Grupy FAMAK, a w marcu musieliśmy się zmierzyć z dynamicznie przyspieszającymi negatywnymi efektami zmian gospodarczych wywołanych pandemią COVID-19. W pierwszej kolejności skupiliśmy nasze działania na zapewnieniu bezpieczeństwa pracowników oraz wprowadzeniu procedur umożliwiających utrzymanie ciągłości operacyjnej. Skala i szybkość zmian wywołanych tą bezprecedensową sytuacją skutkowało pojawieniem się wielu czynników pozostających poza naszą kontrolą, jak m.in zmiany organizacji pracy u naszych klientów prowadzące do ograniczania wydobycia, zmniejszanie, wstrzymanie lub wręcz anulowanie planowanych inwestycji, czy wręcz zgłaszanie przez głównych kontrahentów krajowych wystąpienia stanu siły wyższej, a w konsekwencji czasowe zawieszenie lub ograniczenia wykonywania umów. Trudna sytuacja na rynku węgla energetycznego, którego cena od szczytu w 3 kwartale 2018 spadła ok 50%, została dodatkowo pogłębiona pandemią COVID-19. Wprowadzanie przez rządy wielu państw drastycznych ograniczeń w funkcjonowaniu gospodarek lokalnych, mających na celu zmniejszenie zagrożenia epidemiologicznego wywołało efekt postępującego spowolnienia gospodarczego. Na skutek tych zmian globalny popyt na energię w I kwartale 2020 roku (wg. IEA) spadł o 4% w skali rocznej, a popyt na węgiel o 8%¹. Zmniejszona aktywność sektora wydobywczego widoczna jest już w spadku naszych przychodów aftermarket. Negatywne skutki zmian otoczenia rynkowego wywołane pandemią w coraz większym stopniu odczuwalne są zarówno na rynku krajowym jak i za granicą, czego przykładem są wprowadzone restrykcje w funkcjonowaniu operacyjnym naszych spółek w RPA czy Rosji.

Dążąc do dostosowania Grupy FAMUR do oczekiwanego zmniejszenia się poziomu i zakresu inwestycji w sektorze wydobywczym oraz trudnej sytuacji polskiego sektora węglowego, spotęgowanych pandemią COVID-19, jeszcze bardziej wzmacniamy naszą kulturę kontroli kosztów, elastyczność i efektywność operacyjną. Wprowadziliśmy w wyniku porozumienia ze stroną społeczną m.in ograniczenie wymiaru czasu pracy i wynagrodzenia o 20% od maja do końca lipca 2020, podjęliśmy trudną decyzję o likwidacji oddziału w Rybniku i redukcji 204 etatów oraz zmniejszenia 84 etatów w obszarze centralnych funkcji wsparcia w FAMUR S.A. Obniżka wynagrodzeń oraz zawieszenie systemów premiowych w roku 2020 objęła solidarnie pracowników i Zarząd. Powyższe działania powinny przynieść w tym roku ok 40 mln zł oszczędności. Jednocześnie konsekwentnie skupiamy się na dywersyfikacji przychodów, szukając potencjalnych podmiotów do ewentualnego przejęcia również poza branżą górniczą, umożliwiających wykorzystanie efektów synergii zarówno o charakterze rynkowym jaki i produkcyjno-technologicznym. Niezależnie, wciąż pracujemy nad zbudowaniem kompetencji w obszarze HRM. Aktualnie przeprowadzamy kolejne analizy potencjalnych podmiotów z UE i Ameryki Północnej spełniających nasze wstępne kryteria inwestycyjne.

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019	Zmiana
Główne wskaźniki finansowe			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	344	470	-27%
Wskaźnik EBITDA	109	135	-19%
Zysk netto	52	66	-21%
Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	280	201	+39%
% przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
Wskaźnik EBITDA	32%	29%	+3pp
Zysk netto	15%	14%	+1pp

	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
Dług netto (w milionach złotych)	-92	220
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDA	-0,2	0,5

¹ <https://www.iea.org/reports/global-energy-review-2020>

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

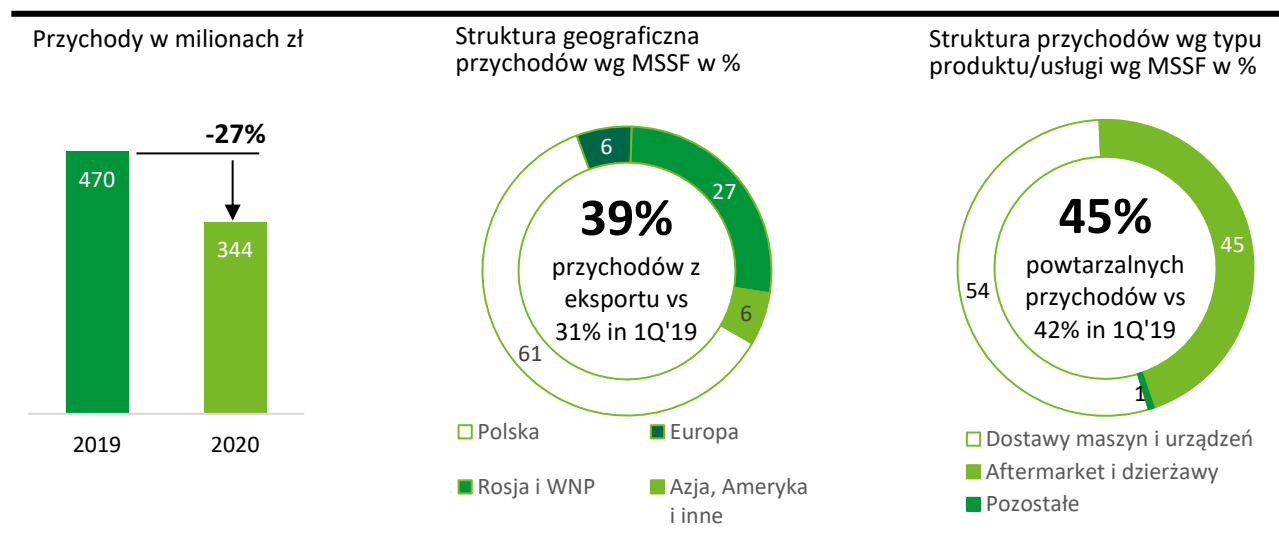
W cieniu wydarzeń związanych z pandemią COVID-19 przychody Grupy I kwartale 2020 r wyniosły 344 mln zł przy rentowności EBITDA na poziomie 32% i zysku netto w kwocie 52 mln zł. Wypracowane przepływy operacyjne pozwoliły na osiągnięcie 92 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem. Mimo, że skala negatywnych skutków pandemii COVID-19 nadal jest trudna do precyzyjnego oszacowania, wierzę, że osiągnięte w I kwartale wyniki oraz nasza solidna pozycja finansowa pozwolą nam sprostać wyzwaniom, wynikającym z obecnej sytuacji ekonomicznej polskiego i światowego górnictwa. Mając na uwadze specyfikę obsługiwanych kontraktów należy jednak wspomnieć, że znakomita część przychodów osiągniętych w raportowanym kwartale dotyczyła realizacji projektów pozyskanych jeszcze w roku 2019, czyli w okresie poprzedzającym eskalację negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na działalność operacyjną Grupy.

Na koniec chciałbym również wspomnieć, że Grupa FAMUR, będąc organizacją społecznie odpowiedzialną, przekazała ponad 1,3 mln zł darowizn rzeczowych i pieniężnych na rzecz kilku szpitali w Katowicach (centrum Kliniczne im. prof. K. Gibińskiego ŚUM, Szpital Zakon Bonifratów, Szpital Murcki), Piotrkowie Trybunalskim, Gorlicach, Krakowie, Tychach, Poznaniu, Bełchatowie, Nowym Sączu, Zabrze, Mikołowie i Rudzie Śląskiej, w celu wsparcia tych placówek w obliczu walki z epidemią wywołaną wirusem SARS-CoV-2."

Analiza czynników i zdarzeń, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki

Poniższe omówienie wyników za I kwartał 2020 roku należy czytać łącznie ze Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym i Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Grupy FAMUR za I kwartał 2020 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wraz z notami dodatkowymi a także ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy FAMUR i Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym FAMUR S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonych według MSSF oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności FAMUR S.A. i Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2019. Intencją poniższej analizy osiągniętych wyników w omawianym okresie jest dostarczenie czytelnikowi informacji, która pozwoli mu zrozumieć zmianę w wybranych głównych pozycjach sprawozdania finansowego, ze wskazaniem istotnych czynników stojących za tymi zmianami. Dokonując oceny i omówienia raportowanych wyników finansowych, sytuacji finansowej i przepływów pieniężnych Grupa FAMUR odnosi się również do innych pomiarów wyników niż tych bezpośrednio zdefiniowanych lub określonych w ramach stosowanej sprawozdawczości finansowej zgodnie z wymogami MSSF, takie 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”.

Skonsolidowane przychody Grupy FAMUR w I kwartale 2020 r



OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Sytuacja rynkowa

W wyniku kontynuacji spadku cen węgla oraz redukcji popytu na ten surowiec, dodatkowo pogłębianego wybuchem pandemii COVID-19 przedsiębiorstwa wydobywcze redukują, wstrzymują lub wręcz anulują nowe inwestycje, a swoje zamówienia ograniczają głównie do serwisu, zakupów części zamiennych i innych wydatków związanych przede wszystkim z bieżącą eksploatacją, która również jest redukowana ze względu na zmniejszane wydobywanie. Trudna sytuacja na rynkach węgla została wskazana w marcu 2020 r. przez AO "SUEK" Rosja jako powód wstrzymania na czas nieokreślony realizacji projektu opiewającego na ok. 85 mln EUR, na którego wykonanie oferta FAMUR została uprzednio wybrana w grudniu 2019 r. W I kwartale 2020 roku nie była komunikowana żadna znacząca podpisana umowa na dostawy maszyn i urządzeń, choć Grupa otrzymywała mniejsze zamówienia np. w Meksyku i w Polsce. W maju 2020 r. Grupa podpisała i zaraportowała jedną znaczącą umowę na dostawę 120 sztuk sekcji obudów zmechanizowanych na rynek Rosyjski o wartości ok 69 mln zł

Ewolucja przychodów w I kwartale 2020 roku

Przychody w I kwartale 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) spadły o 126 mln zł (-27%) względem porównywalnego okresu roku ubiegłego i wyniosły 344 mln zł. Zmniejszenie przychodów w znacznej mierze wynika ze zmian zakresu konsolidacji: w maju 2019 roku zostało sprzedane Przedsiębiorstwo Budowy Szybów, którego przychody w kwocie około 57 mln zł były ujęte w przychodach Grupy FAMUR za I kwartał 2019, ponadto w lutym 2020 roku została utracona kontrola nad Grupą FAMAK. W konsekwencji od marca 2020 przychody tej grupy przestały być konsolidowane. Wartość kontrybucji Grupy FAMAK do przychodów skonsolidowanych wyniosła w I kwartale 2019 i 2020 odpowiednio około 52 mln zł i około 23 mln zł (po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych). Skorygowane o zmiany w zakresie konsolidacji przychody Grupy FAMUR w I kwartale 2020 roku wyniosłyby 321 mln zł i na bazie porównywalnej spadłyby o około 11% rok do roku w wyniku niższych przychodów z aftermarket częściowo skompensowanych wzrostem przychodów z 'dostaw maszyn i urządzeń' dla sektora wydobywczego w związku z realizacją umów podpisanych jeszcze w poprzednim roku.

Poniższa tabela przedstawia strukturę produktową przychodów

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019	Zmiana
Dostawy maszyn i urządzeń	186	208	-11%
Przychody z aftermarket i dzierżaw	156	197	-21%
Pozostałe	2	65	-97%
Przychody z tytułu dostaw i usług, razem	344	470	-27%

Dostawy maszyn i urządzeń

Przychody z dostaw maszyn i urządzeń spadły o 22 mln zł w I kwartale 2020 roku względem tego samego okresu 2019 roku, głównie ze względu na dwa częściowo kompensujące się czynniki. Z jednej strony, spadek przychodów Grupy FAMAK, w wyniku gorszej sytuacji rynkowej oraz braku ujęcia jej przychodów w marcu 2020r. na skutek dekonsolidacji tej grupy w lutym 2020r. Z drugiej strony, wyższe przychody z dostaw maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego w wyniku realizacji zawartych w 2019 roku zagranicznych i krajowych kontraktów na dostawy elementów kompleksów ścianowych w tym sprzedaż sekcji obudów zmechanizowanych, kombajnów ścianowych i przenośników zgrzebłowych oraz taśmowych.

Przychody z aftermarket i dzierżaw

Przychody z aftermarket i dzierżaw spadły o 41 mln zł w I kwartale 2020 roku względem tego samego okresu 2019 roku głównie z następujących przyczyn: pogarszającej się koniunktury rynkowej skutkującej ograniczaniem wydobywania zarówno u kontrahentów krajowych, jak i zagranicznych w wyniku spadających cen węgla a także zmniejszenia zapotrzebowania na węgiel oraz energię elektryczną spotęgowanej wybuchem pandemii COVID-19. Kolejnym czynnikiem jest relatywnie wysoka baza porównawcza - w I kwartale 2019r. zrealizowano dwa istotne zlecenia na rynku rosyjskim. W okresie I kwartału 2020 roku udział przychodów z aftermarket i dzierżaw wyniósł 45% w całości przychodów.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Pozostałe

Pozostałe przychody spadły głównie w wyniku sprzedaży w maju 2019 roku Przedsiębiorstwa Budowy Szybów S.A. (PBSz S.A.).

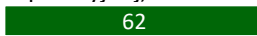
Główne kierunki geograficzne sprzedaży w I kwartale 2020r.

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR w okresie I kwartału 2020 roku stanowiła ok. 39% przychodów ze sprzedaży ogółem, wobec 31% w roku poprzedzającym. Wzrost udziału sprzedaży na rynki zagraniczne wynikał ze spadku sprzedaży krajowej o 116 mln do poziomu 210 mln zł, w wyniku zmian w zakresie konsolidacji (głównie związanych ze zbyciem PBSz), a także z realizacji w I kwartale br. kontraktów eksportowych dla górnictwa podziemnego, w tym na rynek rosyjski. Tym samym całkowite przychody z eksportu osiągnięte w I kwartale 2020 roku spadły tylko o 10 mln zł do poziomu 134 mln zł, głównie za sprawą mniejszych przychodów realizowanych dla kontrahentów z Europy, podczas gdy przychody z pozostałych raportowanych kierunków odnotowały wzrost. Mimo globalnego ograniczania inwestycji w sektorze wydobywczym Grupa FAMUR otrzymała w I kwartale 2020 roku zamówienie na dostawę kolejnych dwóch kombajnów chodnikowych do Meksyku.

Silna pozycja na rynkach zagranicznych wspierana jest też poprzez rozwój działalności lokalnych spółek Grupy FAMUR w Rosji i Kazachstanie, co przekłada się na realizację zwiększonego zakresu usług serwisowych i szeroko pojęty after-market. W tym roku planowana jest w TOO FAMUR Kazachstan dostawa i uruchomienie zaplecza maszynowego przeznaczonego do remontu hydrauliki siłowej w pełnym zakresie. Pozwoli to kazachskiej spółce kompleksowo realizować oczekiwania lokalnych klientów i znacznie szybciej reagować na wymagania rynkowe.

Wysoka wartość poszczególnych jednostkowych kontraktów, które realizuje Grupa FAMUR może zmienić udział poszczególnego rynku geograficznego o kilka lub kilkanaście punktów procentowych. Ta zmienność sprzedaży na poszczególnych rynkach zagranicznych może ulegać wahaniom z kwartału na kwartał.

Rentowność w I kwartale 2020

			w mln zł	% przychodów
Zysk brutto ze sprzedaży				
2020			120	35%
2019			133	28%
EBITDA				
	Zysk z działalności operacyjnej, mln zł	Amortyzacja, mln zł		
2020	 62	 47	109	32%
2019	 88	 47	135	29%
Zysk netto				
2020			52	15%
2019			66	14%

Zysk brutto na sprzedaży

Zysk brutto na sprzedaży spadał w I kwartale 2020 roku o 13 mln zł do poziomu 120 mln zł względem tego samego okresu 2019 roku w następstwie niższych przychodów. Marża na sprzedaży poprawiła się o 7 punktów procentowych głównie w wyniku realizacji w raportowanym okresie atrakcyjnych marżowo kontraktów zagranicznych jak również sprzedaży Przedsiębiorstwa Budowy Szybów, którego działalność ze względu na swój charakter generowała niższą marżę od średniej osiąganą przez Grupę FAMUR. Istotny wpływ na poprawę rentowności miały również podejmowane w sposób ciągły działania optymalizujące strukturę kosztów – szczególnie w zakresie struktury organizacyjnej i działań podejmowanych w ramach projektu Lean Management.

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

Koszty operacyjne

Koszty sprzedaż i ogólnego zarządu w I kwartale 2020 roku wzrosły łącznie o 3 mln zł, podczas gdy pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 10 mln zł głównie w wyniku utworzenia rezerwy restrukturyzacyjnej związanej z optymalizacją centralnych funkcji wsparcia FAMUR S.A. i zwiększenia rezerw na koszty napraw gwarancyjnych - ze względu na rosnące wymagania jakościowe i rozszerzanie zakresu prac przez kontrahentów.

EBITDA

Wskaźnik EBITDA w I kwartale 2020 roku obniżył się o 26 mln zł i wyniósł 109 mln zł. Spadek był wynikiem niższego o 26 mln zł zysku z działalności operacyjnej, podczas gdy amortyzacja pozostała na tym samym poziomie. Wskaźnik EBITDA jako procent przychodów poprawił się o 3 punkty procentowe, osiągając poziom 32%.

Koszty finansowe netto

Przychody finansowe spadły w I kwartale 2020 roku o 1 mln zł względem tego samego okresu 2019 roku, podczas gdy koszty finansowe wzrosły o 6 mln zł głównie na skutek niekorzystnej zmiany wyceny (w wyniku redukcji stóp procentowych w Polsce) wartości godziwej instrumentu finansowego (IRS) ekonomicznie zamieniającego zmienną stopę procentową obligacji serii B na stopę stałą.

Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Uzyskany zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych w kwocie 12 mln zł w I kwartale 2020 roku ma charakter niepieniężny i wynika z dekonsolidacji Grupy Famak, w następstwie utraty kontroli nad tą grupą w lutym 2020 roku.

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Udział w stracie netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności w kwocie 1 mln zł w I kwartale 2020 roku odzwierciedla 31,88% udziału Grupy FAMUR w stracie Grupy Famak za marzec 2020 rok, tj, pierwszy miesiąc po dekonsolidacji, w wyniku utraty kontroli w lutym 2020 r.

Podatek dochodowy

Efektywna stopa podatkowa wyniosła w I kwartale 2020 roku 19% i była równa nominalnej.

Zysk netto

Wyżej omówione czynniki spowodowały spadek zysku netto w I kwartale 2020 roku o 14 mln zł do poziomu 52 mln zł, osiągając rentowność na poziomie 15% przychodów.

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 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	712	602
Dług brutto	620	822
Dług netto	-92	220
Kapitał obrotowy	724	1 029
Aktywa	2 650	2 975
Wskaźnik dług netto/EBITDA	-0,2	0,5
Średni stan kapitału obrotowego w kwartale jako % przychodów	42%	50%

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
Przepływy z działalności operacyjnej	280	201
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-33	-48
Przepływy z działalności finansowej	-135	-6

Dług netto

Na dzień 31 marca 2020 roku saldo środków pieniężnych przewyższa zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu o 92 mln zł. W I kwartale 2020 roku suma zobowiązań długo- i krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji spadła o 179 mln zł do poziomu 574 mln zł, głównie na skutek wykupu obligacji serii A o wartości 108 mln zł, 18 mln zł spłat netto kredytów oraz zmiany zakresu konsolidacji na skutek utraty kontroli nad Grupą FAMAK. Wartość zobowiązań z tytułu leasingu spadła o 23 mln zł do kwoty 46 mln zł przede wszystkim ze względu na zmiany zakresu konsolidacji oraz 5 mln zł płatności zobowiązań leasingowych.

Kapitał obrotowy

Spadek kapitału obrotowego (rozumianego jako zapasy i krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług pomniejszone o krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług) wynikał z mniejszych przychodów, co spowodowało głównie istotne spadek poziomu należności w wyniku rozliczania kontraktów, nieznacznie skorygowany spadkiem zobowiązań handlowych. Wskaźnik średniej wartości kapitału obrotowego do przychodów za ostatnie 12 miesięcy poprawił się do poziomu 42%. Spadek zapotrzebowania na kapitał obrotowy istotnie wpłynął na wartości wygenerowanych przepływów z działalności operacyjnej w I kwartale 2020 r.

Aktywa

Aktywa spadły w I kwartale 2020 roku o 325 mln zł, z czego aktywa obrotowe spadły o 259 mln zł a aktywa trwałe o 66 mln zł. Zmniejszenie aktywów wynikało w znacznej mierze ze zmian zakresu konsolidacji na skutek utraty kontroli nad Grupą Famak w lutym 2020 roku oraz przeznaczenia części środków pieniężnych na spłatę obligacji serii A.

Przepływy pieniężne

W okresie I kwartału 2020 roku środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w wysokości 280 mln zł to efekt 109 mln zł EBITDA i 192 mln zł uwolnionego kapitału operacyjnego (208 mln zł wpływu z należności częściowo skorygowanych ujemną zmianą w zapasach i zobowiązaniach krótkoterminowych odpowiednio w kwotach 15 mln zł i 1 mln zł). Pozostałe korekty uzgadniające wskaźnik EBITDA do przepływów z działalności operacyjnej wyniosły -21 mln zł. Środki pieniężne wydatkowane na działalność inwestycyjną to przede wszystkim wydatki w kwocie 49 mln zł na rzeczowe środki trwałe i wartości niematerialne, częściowo skompensowane wpływami z rozliczenia sprzedaży majątku nieoperacyjnego w kwocie 7 mln zł. Pozostałe wpływy z działalność inwestycyjnej obejmują spłatę pożyczki przez Grupę

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

FAMAK, z kolei inne wpływy to stan środków pieniężnych w tej Grupie na dzień dekonsolidacji. Wydatki z tytułu działalności finansowej w kwocie 135 mln zł wynikały ze 108 mln zł spłaty obligacji serii A, 18 mln zł spłat netto kredytów i pożyczek oraz 4 mln zł płatności odsetek i 5 mln zł zobowiązań z tytułu leasingu.

Zatrudnienie

W I kwartale 2020 r. przeciętne zatrudnienie w Grupie FAMUR wyniosło 3 787 osób względem przeciętnego zatrudnienia w 2019 roku wynoszącego 4 636 osób. Spadek wiązał się głównie z dekonsolidacją PBSz, wynikającą ze zbycia udziałów na rzecz JSW w maju 2019 r. oraz dekonsolidacją Grupy FAMAK, wynikającą z utraty kontroli nad FAMAK na rzecz Grupy TDJ w lutym 2020 r.

Działania dostosowujące strukturę kosztów Grupy FAMUR do oczekiwanych warunków rynkowych

W celu dostosowania struktury kosztów do oczekiwanych potrzeb rynkowych wynikających z ogólnosiłowego spowolnienia gospodarczego i sytuacji na rynku węgla, na które nałożyły się problemy związane z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-Cov-2, Zarząd FAMUR S.A. rozpoczął na początku roku 2020 analizę kosztów, w tym struktury zatrudnienia w obszarze centralnych funkcji wsparcia w FAMUR S.A. W dniu 13 marca 2020r. powiadomiono stronę społeczną o planowanych zwolnieniach grupowych obejmujących 84 etaty w obszarze centralnych funkcji wsparcia w FAMUR S.A. Po spełnieniu wszystkich przewidzianych prawem procedur związanych ze zwolnieniami grupowymi, z końcem marca 2020r. rozpoczęto wręczanie wypowiedzeń. Ponadto, oczekując istotnej redukcji zamówień na przenośniki zgrzebłowe w dniu 24.04.2020 r. Zarząd podjął uchwałę dotyczącą postawienia w stan likwidacji oddziału D450 w lokalizacji Rybnik. (raport bieżący nr 13/2020 z dnia 24.04.2020r.) Pozwoli to na optymalizację procesów produkcyjnych poprzez skoncentrowanie prowadzenia działalności w grupie produktowej przenośników zgrzebłowych, w jednym zakładzie produkcyjnym przy jednoczesnym zachowaniu przez Grupę FAMUR kompetencji technicznych, technologicznych i produktowych, umożliwiających produkcję przenośników zgrzebłowych oraz urządzeń peryferyjnych stosownie do pozyskanych zamówień. Decyzja ta pozwoli na ograniczenie negatywnych skutków redukcji zamówień w następstwie globalnego kryzysu wywołanego pandemią COVID-19, w wyniku którego kontrahenci zarówno w kraju jak i zagranicą powstrzymują się z inwestycjami w maszyny i urządzenia górnicze, co szczególnie mocno dotknęło grupę produktową przenośników zgrzebłowych. Likwidacja tego oddziału powoduje konieczność przeprowadzenia zwolnień grupowych, obejmujących 204 pracowników. W związku z powyższym Emitent w dniu 24 kwietnia 2020 roku powiadomił stronę społeczną o przyczynach zamierzonego grupowego zwolnienia i jednocześnie powiadomił urząd pracy o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych w oddziale.

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (niebadane)

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowy rachunek zysków i strat

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
w milionach złotych z wyjątkiem zysku na jedną akcję		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	344	470
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	224	337
Zysk brutto ze sprzedaży	120	133
Koszty sprzedaży	10	6
Koszty ogólnego zarządu	34	35
Zysk na sprzedaży	76	93
Pozostałe przychody operacyjne	11	12
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	1
Inne przychody operacyjne, w tym	10	11
<i>rozwiązane odpisy na przewidywane straty kredytowe</i>	-	1
Pozostałe koszty operacyjne	25	16
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	2
Inne koszty operacyjne	23	14
Zysk z działalności operacyjnej	62	88
Przychody finansowe	11	12
Odsetki	5	5
Zysk ze zbycia inwestycji	1	-
Inne	5	7
Koszty finansowe	20	14
Odsetki	6	7
Inne	14	7
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	12	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-1	-
Zysk brutto	64	86
Podatek dochodowy	12	20
Zysk netto z działalności kontynuowanej	52	66
Działalność zaniechana	-	-
Zysk netto, w tym przypadający:	52	66
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	52	65
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	1
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,09	0,11
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	575	575

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
Zysk netto	52	66
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:	-23	5
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-3	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-20	5
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:	-	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-23	5
Całkowite dochody ogółem	29	71
przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	29	70
przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	1

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zgodnie z MSSF

Aktywa

w milionach złotych	Nota	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Aktywa trwałe		870	936
Wartości niematerialne, w tym:		196	198
- wartość firmy		162	162
Rzeczowe aktywa trwałe		502	598
Środki trwałe		467	564
Środki trwałe w budowie		35	34
Należności długoterminowe		3	4
Inwestycje długoterminowe		94	64
Nieruchomości		39	43
Długoterminowe aktywa finansowe		55	21
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)		1	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		74	71
Aktywa obrotowe		1 780	2 039
Zapasy		292	303
Należności krótkoterminowe		672	1 012
z tytułu leasingu finansowego		-	2
z tytułu dostaw i usług		641	966
z tytułu podatków, w tym:		3	12
z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2	4
pozostałe należności		28	32
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		8	11
Dotyczące jednostek w ramach grupy		2	5
Dotyczące pozostałych jednostek		6	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		712	602
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)		8	12
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		88	99
Aktywa razem		2 650	2 975

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku zgodnie z MSSF

Pasywa

w milionach złotych	Nota	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Kapitał własny		1 540	1 511
Kapitał zakładowy		6	6
Kapitał zapasowy		646	643
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	3
Pozostałe kapitały rezerwowe		114	114
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-24	-4
Zyski zatrzymane		844	795
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 586	1 557
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		-46	-46
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 093	1 447
Rezerwy na zobowiązania		89	121
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3	3
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		41	43
długoterminowa		27	28
krótkoterminowa		14	15
Pozostałe rezerwy		45	75
długoterminowe		10	10
krótkoterminowe		35	65
Zobowiązania długoterminowe		453	485
Kredyty, pożyczki i obligacje		412	421
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		40	61
Inne zobowiązania długoterminowe		1	3
Zobowiązania krótkoterminowe		527	811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		209	240
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		16	18
Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		84	91
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		56	50
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		6	8
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje		162	332
Inne		50	122
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)		24	30
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		17	17
Pasywa razem		2 650	2 975

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jed- nostek	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny razem
01.01.2020	6	643	114	-4	3	795	-46	1 511
Zysk netto	-	-	-	-	-	52	-	52
Inne całkowite dochody	-	-	-	-20	-3	-	-	-23
Pozostałe	-	3	-	-	-	-3	-	-
31.03.2020	6	646	114	-24	-	844	-46	1 540
01.01.2019	6	796	114	-10	2	716	-37	1 587
Zysk netto	-	-	-	-	-	65	1	66
Inne całkowite dochody	-	-	-	4	1	-	-	5
Pozostałe	-	-	-	-	-	3	-	3
31.03.2019	6	796	114	-6	3	784	-36	1 661

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk brutto	64	86
Korekty razem	216	115
Amortyzacja	47	47
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-11	3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5	2
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-14	-
Zmiana stanu rezerw	3	-8
Zmiana stanu zapasów	-15	-2
Zmiana stanu należności	208	115
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-1	-20
Podatek dochodowy zapłacony	-6	-6
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1	-17
Inne korekty	1	1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	280	201
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	33	7
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	1
Z aktywów finansowych, w tym:	26	5
- zbycie aktywów finansowych	-	1
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	25	4
- odsetki	1	-
Wydatki	66	55
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49	55
Na aktywa finansowe, w tym:	1	-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	1	-
Inne wydatki inwestycyjne	16	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33	-48
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	15	1
Kredyty i pożyczki	15	-
Inne wpływy finansowe	-	1
Wydatki	150	7
Spłaty kredytów i pożyczek	33	1
Wykup dłużnych papierów wartościowych	108	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	5	2
Odsetki	4	3
Inne wydatki finansowe	-	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-135	-6
Przepływy pieniężne netto, razem z działalności kontynuowanej	112	147
przepływy pieniężne z działalności zaniechanej, dla których aktywa nie stanowią aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	112	147
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	110	148
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	2
Środki pieniężne na początek okresu	602	298
Środki pieniężne na koniec okresu	712	446

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Grupa Kapitałowa FAMUR

Spółka FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach („FAMUR”, „Emitent”) jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej FAMUR („Grupa”, „Grupa FAMUR”). W sierpniu 2006 r. FAMUR (ówcześnie pod firmą FABRYKA MASZYN FAMUR Spółka Akcyjna) zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) pod skróconą nazwą FAMUR i tickerem FMF.

Grupa FAMUR należy do czołówki światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową. Oferta Grupy obejmuje kompleks ścianowy, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe wraz z wyposażeniem uzupełniającym, a także aparaturę elektryczną zasilającą oraz łączeniową do maszyn stosowanych w górnictwie, projektowanie i dostawę informatycznych systemów zarządzania eksploatacją węgla od przodka ścianowego na powierzchnię kopalni. Poprzez swoją spółkę zależną PRIMETECH dostarcza przede wszystkim specjalistyczne usługi z zakresu wiercenia otworów o różnorodnym przeznaczeniu oraz wdrażania technologii wierzących w robotach inżynieryjnych i geotechnicznych wykonywane w ramach działalności spółki Dalbis.

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

2. Zmiany zakresu konsolidacji

Lista spółek ujętych w Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) („Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) na dzień i za okres 3 miesięcy zakończone 31 marca 2020 roku została zaprezentowana w Nocie 10 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej FAMUR za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonym według MSSF. W lutym 2020 roku na skutek zmian kapitałowych w spółce zależnej FAMUR FAMAK S.A. („FAMAK”), obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego w FAMAK, udział Emitenta w akcjonariacie FAMAK spadł do 31,88% i tym samym nastąpiła utrata kontroli nad FAMAK oraz jej podmiotami zależnymi. FAMAK i podmioty zależne od FAMAK stały się tym samym podmiotami stowarzyszonymi i począwszy od dnia utraty kontroli, przy zachowaniu znaczącego wpływu przez Emitenta, FAMAK jest konsolidowany metodą praw własności od dnia utraty kontroli. Dodatkowo w marcu 2020 doszło do zawarcia umów sprzedaży udziałów, na mocy których FAMUR zbył 100% udziałów posiadanych w K-Construction. W wyniku tej transakcji Emitent utracił kontrolę nad tą spółką i zaprzestał jej konsolidacji od dnia transakcji. Szerszy opis transakcji, skutkujących zmianami zakresu konsolidacji zamieszczono w nodzie 7.

3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” („MSR 34”) oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonym przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 4).

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonym według MSSF.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 maja 2020 roku.

4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

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

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

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

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

5. Przychody i wyniki segmentu

Zmiany w prezentacji segmentu

Do końca 2019 roku Grupa raportowała cztery segmenty działalności:

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

Sprzedaż w maju 2019 roku spółki Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. („PBSz”) poza Grupę FAMUR oraz utrata kontroli nad spółką FAMUR FAMAK S.A. wraz z jej spółkami zależnymi („Grupa FAMAK”) w lutym 2020 roku sprawiły, że segmenty przestały być istotne z punktu widzenia Grupy FAMUR. W wyniku sprzedaży PBSz udział przychodów segmentu Usług Górniczych w całości przychodów Grupy już w II półroczu 2019 roku spadł poniżej 2%, względem 12% uzyskanych w I półroczu 2019 roku i 13% w całym roku 2018. Utrata kontroli nad Grupą FAMAK, tworzącej segment Surface powoduje brak ujęcia przychodów i kosztów operacyjnych Grupy FAMAK w wynikach operacyjnych Grupy FAMUR począwszy od marca 2020 roku. Udział przychodów segmentu Elektryka w przychodach skonsolidowanych Grupy w roku 2019 wyniósł 7%. Jednocześnie istotna większość przychodów segmentu Elektryka jest zrealizować w związku z umowami zawartymi z kontrahentami przez segment Un-

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

derground. Powyższe zmiany kapitałowe oraz istotne powiązanie przychodów segmentu Elektryka z segmentem Undergro- und znacząco zmieniły proces podejmowania decyzji o alokacji zasobów, opierając go na skonsolidowanych wynikach operacyjnych. Ze względu na powyższe, od 2020 roku Grupa raportuje jeden segment operacyjny.

Wyniki segmentu

Ocena wyników segmentu dokonywana jest na podstawie skonsolidowanych przychodów, skonsolidowanego wskaźnika EBITDA, skonsolidowanego zysku netto, skonsolidowanego długu netto, skonsolidowanego wskaźnika dług netto / EBITDA w oparciu o skumulowany wskaźnik EBITDA za ostatnie cztery kwartały. EBITDA jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej wykorzystywanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed amortyzacją i utratą wartości aktywów trwałych. Dług netto oraz wskaźnik dług netto do EBITDA są głównymi miernikami poziomu zadłużenia i płynności finansowej wykorzystywanymi przez Zarząd. Dług netto jest miernikiem poziomu zadłużenia używanym przez Zarząd i odpowiada sumie pozycji bilansowych: długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji oraz długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu pomniejszonej o pozycję „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”

Poniższa tabela przedstawia podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	344	470
Wskaźnik EBITDA	109	135
Zysk netto	52	66

	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
Dług netto (w milionach złotych)	-92	220
Wskaźnik dług netto/EBITDA	-0,2	0,5

Poniższa tabela przedstawia strukturę geograficzną przychodów

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
Region geograficzny		
Polska	210	326
Rosja i WNP	93	78
Unia Europejska	20	49
Pozostałe kraje europejskie	1	-
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	20	17
Przychody z tytułu dostaw i usług, razem	344	470

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

6. Działalność zaniechana

W Grupie FAMUR zidentyfikowano działalność zaniechaną. Grupa zaniechała działalności na rynkach: serbskim, indonezyjskim oraz działalności produkcyjnej dla rynku budowlanego, a także działalność w obszarze obrotu węglem.

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4	10
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	8
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1	2
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1	2
Zysk (strata) na sprzedaży	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk (strata) brutto	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk netto	-	-
Przepływy z działalności operacyjnej	1	1
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-1
Przepływy z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej, razem	1	-

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

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

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

W dniu 10 lutego 2020 r. Emitent powziął wiadomość o przyjęciu przez TDJ Equity I propozycji objęcia pakietu kontrolnego akcji FAMAK – w ramach nowej emisji. Wśród ustalonych w trakcie negocjacji strony ustaliły między innymi obniżenie kapitału zakładowego FAMAK o kwotę 69,6 mln zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z 1,00 zł do 0,32 zł, w celu pokrycia poniesionych strat, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego o kwotę 70 mln zł, w drodze emisji akcji serii F, w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowego akcjonariusza i objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym przez TDJ Equity I.

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

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

9. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Instrumenty pochodne po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w sposób opisany w Nocie 49 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF. Instrumenty finansowe typu swap na stopę procentową (zwany dalej IRS) są ujmowane początkowo według wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcyjne, a następnie na każdy dzień bilansowy według wartości godziwej, przy czym efekt wyceny ujmowany jest bieżąco w rachunku zysków i strat. Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych typu forward zabezpieczających kursy walut jest oszacowana dla składnika aktywów na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 49.1.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu, jest zbliżona do ich wartości godziwej. Na 31 marca 2020 roku łączna wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg kursu terminowego z zawartych przez Grupę instrumentów pochodnych oraz ich wartość rynkowa wyniosła odpowiednio 314 mln zł i 326 mln zł.

10. Dywidenda

W związku ze znaczącym wzrostem niepewności gospodarczej w Polsce i na świecie na skutek pandemii COVID-19, co przekłada się również na ograniczenie działalności podmiotów branży górniczej oraz redukcje i opóźnienia planowanych inwestycji, a także pogorszenia się sytuacji płynnościowej kontrahentów Emitenta, Zarząd uznał za uzasadnione rekomendowanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatrzymanie całości zysku za 2019 rok, w celu wzmocnienia pozycji finansowej Grupy, a także zapewnienia finansowania ewentualnych akwizycji, umożliwiających znaczące zdywersyfikowanie przychodów Grupy, w przypadku pojawienia się podmiotów atrakcyjnych pod względem branżowym i finansowym. (raport bieżący nr 11/2020 z dnia 21.04.2020)

Noty dodatkowe do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

11. Zobowiązania warunkowe

w milionach złotych	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
Zobowiązania warunkowe	178	142
- udzielone gwarancje, w tym:	177	141
- przetargowe	17	15
- dobrego wykonania kontraktu	108	102
- pozostałe	52	24
- pozostałe	1	1

Wypełniając ustalenia dotyczące przejścia od Emitenta kontroli nad FAMUR FAMAK S.A. („FAMAK”) przez TDJ Equity I, w lutym 2020 roku Emitent udostępnił swoje spółce stowarzyszonej FAMAK odnawialnego limitu gwarancji w kwocie 21 mln zł. Dodatkowo FAMUR S.A. przejął od FAMAK dotychczasowo wykorzystane limity gwarancji bankowych o wartości około 46 mln złotych, które wygasają zgodnie z harmonogramem. Limity gwarancji bankowych są udostępniane spółkom stowarzyszonym na zasadach rynkowych

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 24 kwietnia 2020 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą postawienia w stan likwidacji oddziału D450 w lokalizacji Rybnik. (raport bieżący nr 13/2020 z dnia 24.04.2020r.) Pozwoli to na optymalizację procesów produkcyjnych poprzez skoncentrowanie prowadzenia działalności w grupie produktowej przenośników zgrzeblowych w jednym zakładzie produkcyjnym przy jednoczesnym zachowaniu przez Grupę FAMUR kompetencji technicznych, technologicznych i produktowych, umożliwiających produkcję przenośników zgrzeblowych oraz urządzeń peryferyjnych stosownie do pozyskanych zamówień. Decyzja ta pozwoli na ograniczenie negatywnych skutków redukcji zamówień w następstwie globalnego kryzysu wywołanego pandemią COVID-19, w wyniku którego kontrahenci zarówno w kraju jak i zagranicą powstrzymują się z inwestycjami w maszyny i urządzenia górnicze, co szczególnie mocno dotknęło grupę produktową przenośników zgrzeblowych. Likwidacja tego oddziału powoduje konieczność przeprowadzenia zwolnień grupowych, obejmujących 204 pracowników. W związku z powyższym Emitent w dniu 24 kwietnia 2020 roku powiadomił stronę społeczną o przyczynach zamierzonego grupowego zwolnienia i jednocześnie powiadomi urząd pracy o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych w oddziale.

W następstwie likwidacji oddziału w Rybniku wynik netto Grupy FAMUR w 2 kwartale 2020r. zostanie obciążony kwotą około 7 mln zł kosztów restrukturyzacji, na co składają się rezerwy na odprawy dla pracowników oraz odpisy wartości majątku trwałego i obrotowego oddziału.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku sporządzone zgodnie z MSSF (niebadane)

	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
w milionach złotych z wyjątkiem zysku na jedną akcję		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	286	296
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	182	195
Zysk brutto ze sprzedaży	104	101
Koszty sprzedaży	5	1
Koszty ogólnego zarządu	21	20
Zysk na sprzedaży	78	80
Pozostałe przychody operacyjne	10	8
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	1
Inne przychody operacyjne, w tym	9	7
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2	1
Pozostałe koszty operacyjne	24	16
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	1
Inne koszty operacyjne	22	15
Zysk z działalności operacyjnej	64	72
Przychody finansowe	7	4
Odsetki	4	3
Zysk ze zbycia inwestycji	1	-
Inne	2	1
Koszty finansowe	18	7
Odsetki	7	5
Inne	11	2
Zysk brutto	53	69
Podatek dochodowy	11	15
Zysk netto	42	54
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,07	0,09
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	575	575

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku sporządzone zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
Zysk netto	42	54
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych:	-2	1
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-3	1
Podatek dochodowy dotyczący innych pozostałych dochodów	1	-
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-2	1
Całkowite dochody ogółem	40	55

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku sporządzone zgodnie z MSSF

Aktywa

	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
w milionach złotych		
Aktywa trwałe	958	951
Wartości niematerialne, w tym:	193	194
- wartość firmy	162	162
Rzeczowe aktywa trwałe	461	457
Środki trwałe	427	425
Środki trwałe w budowie	34	32
Należności długoterminowe	1	1
Inwestycje długoterminowe	209	209
Nieruchomości	31	31
Długoterminowe aktywa finansowe	178	178
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	1	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93	89
Aktywa obrotowe	1 565	1 670
Zapasy	222	210
Należności krótkoterminowe	612	797
z tytułu dostaw i usług	604	783
z tytułu podatków, w tym:	1	4
z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	1
pozostałe należności	7	10
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	19	45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	624	528
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	6	7
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	82	83
Aktywa razem	2 523	2 621

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

według stanu na 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku sporządzone zgodnie z MSSF

Pasywa

	31.03.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
w milionach złotych		
Kapitał własny	1 209	1 169
Kapitał zakładowy	6	6
Kapitał zapasowy	780	780
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	3
Pozostałe kapitały rezerwowe	162	162
Zyski zatrzymane	260	218
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 314	1 452
Rezerwy na zobowiązania	75	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	36
długoterminowa	24	25
krótkoterminowa	12	11
Pozostałe rezerwy	39	40
długoterminowe	9	6
krótkoterminowe	30	34
Zobowiązania długoterminowe	458	471
Kredyty, pożyczki i obligacje	412	421
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	45	49
Inne zobowiązania długoterminowe	1	1
Zobowiązania krótkoterminowe	758	880
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	192	191
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	12	11
Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:	79	78
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	56	48
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	20	18
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje	395	521
Inne	60	61
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	23	25
Pasywa razem	2 523	2 621

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku sporządzone zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01.01.2020	6	780	3	162	218	1 169
Zysk netto	-	-	-	-	42	42
Inne całkowite dochody	-	-	-2	-	-	-2
31.03.2020	6	780	1	162	260	1 209
01.01.2019	6	931	2	162	211	1 312
Zysk netto	-	-	-	-	54	54
Inne całkowite dochody	-	-	1	-	-	1
31.03.2019	6	931	3	162	265	1 367

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku sporządzone zgodnie z MSSF (niebadane)

w milionach złotych	3 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk brutto	53	69
Korekty razem	192	103
Amortyzacja	44	37
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5	3
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2	-1
Zmiana stanu rezerw	-	-2
Zmiana stanu zapasów	-12	1
Zmiana stanu należności	166	72
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3	-6
Podatek dochodowy zapłacony	-6	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	245	172
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	33	11
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	1
Z aktywów finansowych, w tym:	26	10
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	26	10
Wydatki	46	51
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46	46
Na aktywa finansowe, w tym:	-	5
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	-	5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13	-40
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	14	-
Kredyty i pożyczki	14	-
Wydatki	150	54
Spłaty kredytów i pożyczek	33	50
Wykup dłużnych papierów wartościowych	108	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5	-
Odsetki	4	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-136	-54
Przepływy pieniężne netto, razem	96	78
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	96	78
Środki pieniężne na początek okresu	528	127
Środki pieniężne na koniec okresu	624	205

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

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

- Powołując się na stan siły wyższej w następstwie pandemii COVID-19 część kontrahentów krajowych poinformowało Emitenta o czasowym zawieszeniu wykonywania wybranych umów na dzierżawy kombajnów. W zależności od kontrahenta wskazywany okres zawieszenia dzierżaw obejmował okres jednego miesiąca, jednego dnia w tygodniu przez okres trzech miesięcy lub bezterminowego zawieszenia. Najistotniejszy wpływ na przychody Emitenta będzie miało zgłoszone przez Polską Grupę Górniczą (PGG) zawieszenie wykonywania wybranych dzierżaw kombajnów chodnikowych na okres jednego miesiąca od 01.05.2020 roku do 31.05.2020 roku, co może wiązać się z utraconymi przychodami z tytułu czynszu dzierżawnego wraz z powiązanymi usługami aftermarket w kwocie ok 7 mln zł. (raport bieżący nr 12/2020 z dnia 23.04.2020r.). W przypadku pozostałych podmiotów szacowany wpływ na przychody w całym wskazanym przez te podmioty okresie wynosi poniżej 2 mln zł. Ponadto, Polska Grupa Górnicza poinformowała jednocześnie Emitenta o zawieszeniu na okres jednego miesiąca od 01.05.2020 r. do 31.05.2020r. wykonywania wybranych umów na dostawy przenośników taśmowych i zgrzebłowych, kolejek podwieszanych oraz obudów zmechanizowanych, których wartość wynosi ok 103 mln zł (raport bieżący nr 12/2020 z dnia 23.04.2020r.). Ze względu na znaczący udział obrotów Grupy FAMUR z Polską Grupą Górniczą Emitent informuje, że na dzień przekazania niniejszego raportu łączna wartość należności Grupy FAMUR od PGG wynosi ok 180 mln zł, w tym wartość należności przeterminowanych wynosi ok 33 mln zł. Natomiast łączna ekspozycja obejmująca zafakturowane już przychody, prawa regresu ze sprzedanych należności oraz pozostałe świadczenia wynikające z zawartych umów będących w trakcie realizacji (w tym między innymi pozostałe do zrealizowania opłaty z tytułu dzierżaw kombajnów ścianowych i chodnikowych), wynosi ok 550 mln zł.
- Istotny wzrost niepewności gospodarczej w wyniku pandemii COVID-19 wywołanej rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 w Polsce i na świecie, co przekłada się również na ograniczenie działalności podmiotów branży górniczej oraz trudną sytuację w polskim górnictwie węglowym, w szczególności w Polskiej Grupie Górniczej. Dodatkowo pozostałe spółki branżowe m.in. Tauron Wydobycie, Jastrzębska Spółka Węglowa czy Węglokoks Kraj publicznie informują o ograniczeniu zakresu prowadzonej działalności w wyniku stanu pandemii. Powyższe czynniki wraz z pogorszającą się sytuacją epidemiologiczną, mogą mieć wpływ na sytuację finansową Emitenta w kolejnych kwartałach 2020 roku. Na dzień przekazania raportu okresowego Emitent nie jest w stanie wiarygodnie oszacować potencjalnego negatywnego wpływu z powyższego tytułu na osiągnięte wyniki w kolejnych kwartałach.
- W następstwie wprowadzonych restrykcji na terenie Rosji oraz Południowej Afryki (RPA) przez tamtejszą administrację rządową działające tam spółki zależne Emitenta musiały znacząco ograniczyć swoją działalność operacyjną, co może przełożyć się głównie na przychody aftermarket, a w przypadku spółek działających w RPA również na przychody ze sprzedaży maszyn i urządzeń.
- W wyniku pandemii COVID-19 obowiązujące restrykcje w przemieszczaniu się transgranicznym osób wraz z ograniczeniami w funkcjonowaniu kopalń w krajach objętych pandemią powodują trudności w realizacji końcowych faz kontraktów na dostawy maszyn, co może się przełożyć na opóźnienie w ich realizacji (w konsekwencji skutkować opóźnieniami w fakturowaniu i negatywnie wpływać na przepływy operacyjne). Wprowadzone ograniczenia w pracy zakładów górniczych przekładają się na spadek produkcji a przez to na redukcję zamówień na usługi aftermarket.
- Trudna sytuacja ekonomiczna polskiego górnictwa węgla kamiennego, pogłębiona pandemią COVID-19 wymusza podjęcie działań naprawczych. Zakres, skala oraz metoda przeprowadzenia potencjalnej restrukturyzacji polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego nie jest obecnie znana ale ze względu na znaczącą skalę obrotów Grupy FAMUR

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

wynikających z realizowanych zleceń na rzecz polskich przedsiębiorstw wydobywczych oraz znaczący udział należności tych przedsiębiorstw w bilansie Grupy FAMUR skutki ewentualnej restrukturyzacji mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki Emitenta.

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej opublikowanych prognoz finansowych na dany rok

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2020.

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

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Emitenta, na dzień przekazania do publikacji niniejszego raportu śródrocznego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku jest taka sama jak na dzień 21 kwietnia 2020 roku, tj. na dzień przekazania raportu rocznego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym
TDJ Equity I Sp. z o.o.*	271 853 785	271 853 785	47,30%
Nationale-Nederlanden OFE*	59 300 000	59 300 000	10,32%
AVIVA OFE*	55 400 000	55 400 000	9,64%
FAMUR SA**	4 616	4 616	0,00%
Pozostali	188 204 811	188 204 811	32,74%
Razem	574 763 212	574 763 212	100%

*dane według stanu na dzień 2019-06-17 (ZWZ)

**pośrednio przez spółki zależne

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

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień 31 marca 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie znajdują się obecnie żadne akcje FAMUR S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę, z zastrzeżeniem, że w okresie sprawozdawczym i na dzień publikacji sprawozdania większościowy pakiet akcji Emitenta posiadał pośrednio pan Tomasz Domogała poprzez spółkę TDJ Equity I Sp. z o.o., będącą spółką zależną TDJ S.A., pozostając znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

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

W okresie I kwartału 2020 r. oraz na dzień złożenia sprawozdania nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z punktu widzenia Emitenta lub Grupy Kapitałowej Emitenta.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Informacje o udzieleniu przez FAMUR S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Poza opisanymi zdarzeniami w Notach dodatkowych do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie 11 „Zobowiązania warunkowe” dotyczące udzielenia przez Emitenta swojej spółce stowarzyszonej FAMAK odnawialnego limitu na gwarancje dla spółek z Grupy FAMAK i jednoczesnego przejęcia przez Emitenta dotychczasowych zleceń akredytywy/gwarancji bankowych udzielonych przez banki na zlecenie FAMAK, w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku Emitent lub jednostka od niej zależna nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość byłaby znacząca.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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 osiąganych 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 m-ce do 31.03.2020	3 m-ce do 31.03.2019
Zysk z działalności operacyjnej	62	88
Amortyzacja	47	47
Wskaźnik EBITDA	109	135

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 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
Zapasy	292	303
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	641	966
Suma częściowa	933	1 269
Mniej krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-209	-240
Kapitał obrotowy	724	1 029

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Alternatywne pomiary wyników (cd.)

Przychody za ostatnie cztery kwartały zgodne z MSSF

w milionach złotych	Przychody
12 miesięcy 2019	2 165
Mniej 3 m-ce do 31.03.2019	-470
9-cy do 31.12.2019	1 695
Plus 3 m-ce do 31.03.2020	344
Ostatnie 12 m-cy do 31.03.2020	2 039
Kapitał obrotowy na 31.03.2019	976
Kapitał obrotowy na 31.03.2020	724
Średni stan kapitału obrotowego w okresie	850
Średni stan kapitału obrotowego w kwartale jako % przychodów	42%

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 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
Kredyty, pożyczki i obligacje długoterminowe	412	421
Kredyty, pożyczki i obligacje krótkoterminowe	162	332
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	40	61
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	6	8
Dług finansowy brutto	620	822
Mniej środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-712	-602
Dług finansowy netto	-92	220

EBITDA za ostatnie cztery kwartały

w milionach złotych	EBITDA
12 miesięcy 2019	451
Mniej 3 m-ce do 31.03.2019	-135
9-cy do 31.12.2019	316
Plus 3 m-ce do 31.03.2020	109
Ostatnie 12 m-cy do 31.03.2020	425
Dług finansowy netto na 31.03.2020	-92
Dług finansowy netto/EBITDA	-0,2

.....
Podpis osoby odpowiedzialnej
za sporządzenie sprawozdania finansowego
Marcin Pietrzak

Podpisy członków Zarządu FAMUR S.A.

Mirosław Bendzera

Beata Zawiszowska

Dawid Gruszczyk

Tomasz Jakubowski

Ireneusz Kazimierski

Adam Toborek