

The logo for FAMUR, consisting of the word "FAMUR" in a bold, green, sans-serif font. The background of the slide features a network of white icons (lightbulbs, people, charts) connected by lines, with a hand holding a globe in the center.

FAMUR

Prezentacja Grupy FAMUR

Podsumowanie 3 kwartałów 2018 roku

- 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

Najważniejsze wydarzenia w 2018 r.

Styczeń 2018	Warunkowa oferty zakupu akcji PBSz S.A.
	<p>Zwiększenie elastyczności finansowania w Grupie FAMUR:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Umowa z Bankiem Zachodnim WBK o kredyt w rachunku bieżącym i walutowym 50 mln zł (36 miesięcy) • Umowa z Credit Agricole Bank Polska o linię kredytową 50 mln zł (do lutego 2021 r.) • Aneksy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do umowy o kredyt w rachunku bieżącym 40 mln zł i umowy o udzielanie gwarancji w ramach linii 42 mln zł (wydłużenie o 36 miesięcy) • Splata zobowiązań w PKO Bank Polski S.A. (łącznie 150 mln zł) • Zawarcie aneksów do umów z Raiffeisen Bank Polska S.A. (łącznie 132 mln zł)
Kwiecień 2018	Podjęcie uchwał dotyczących podziału KOPEX poprzez przeniesienie części majątku na FAMUR – NWZ FAMUR i KOPEX
Maj 2018	Podział KOPEX S.A.
Lipiec 2018	Formalna finalizacja procesu podziału KOPEX i połączenia części maszynowej z FAMUR S.A.
Lipiec 2018	Wyplata dywidendy w kwocie 253 mln zł (tj. 0,44 zł/ akcję)
Lipiec 2018 / Październik 2018	Podpisanie / przedłużenie „Term Sheet” - podstawowe warunki nabycia akcji PBSz S.A. przez JSW S.A.
Wrzesień 2018	Zmiana nazwy „ KOPEX ” na „ PRIMETECH ”

Znaczące kontrakty do realizacji w 2018 (1/2)

Dostawa kompleksu
ścianowego,
PG Silesia
Sp. z o.o.

63mln
(PLN)

Leasing finansowy wraz z dostawą
nowych przenośników,
PGG S.A.

74mln
(PLN)

Kompleks ścianowy, **JSC**
Arcelormittal Temirtau,
Tentetskaya

19mln
(EUR)

Umowa współpracy FAMAk z
Hans Kunz GmbH

50mln
(PLN)
min. rocznie (2017-2020)

Pogłębienie KWK Pniówek
PBSz S.A.
i **JSW S.A.**

44mln
(PLN)

Budowa Szybu Grzegorz
PBSz S.A.
i **TAURON Wydobycie**

228mln
(PLN)

Znaczące kontrakty do realizacji w 2018 (2/2)

Dostawa kompleksu
ścianowego, **OOO FAMUR**
Rosja AO UK SIBIRSKAJA,
Uwalnaja

17mln
(EUR)

Dostawa kompleksu
ścianowego **OOO Polskie**
Maszyny, Rosja
„Inaglinskij
complex”, Yakutia

22mln
(EUR)

Dostawa rozładowarki
statków **FAMAK i TATA**
STEEL IJMUIDEN BV

13mln
(EUR)

Dostawa
obudów ścianowych,
JSW S.A

85mln
(PLN)

Umowa na najem 14
kompleksów do drażenia
chodników z **JSW S.A.**

108mln
(PLN)

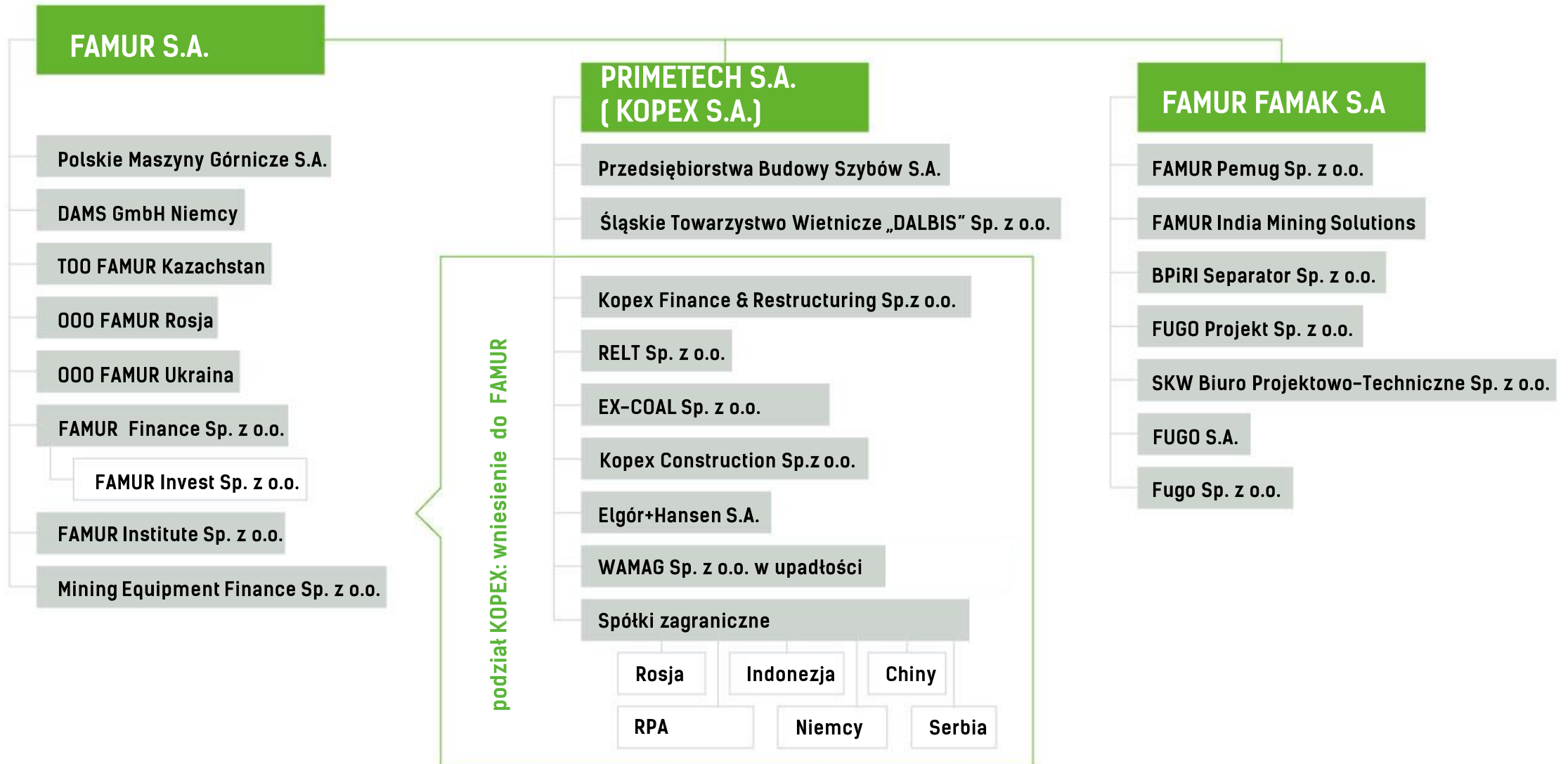
Dzierżawa kombajnów
chodnikowych,
PGG S.A.

125mln
(PLN)

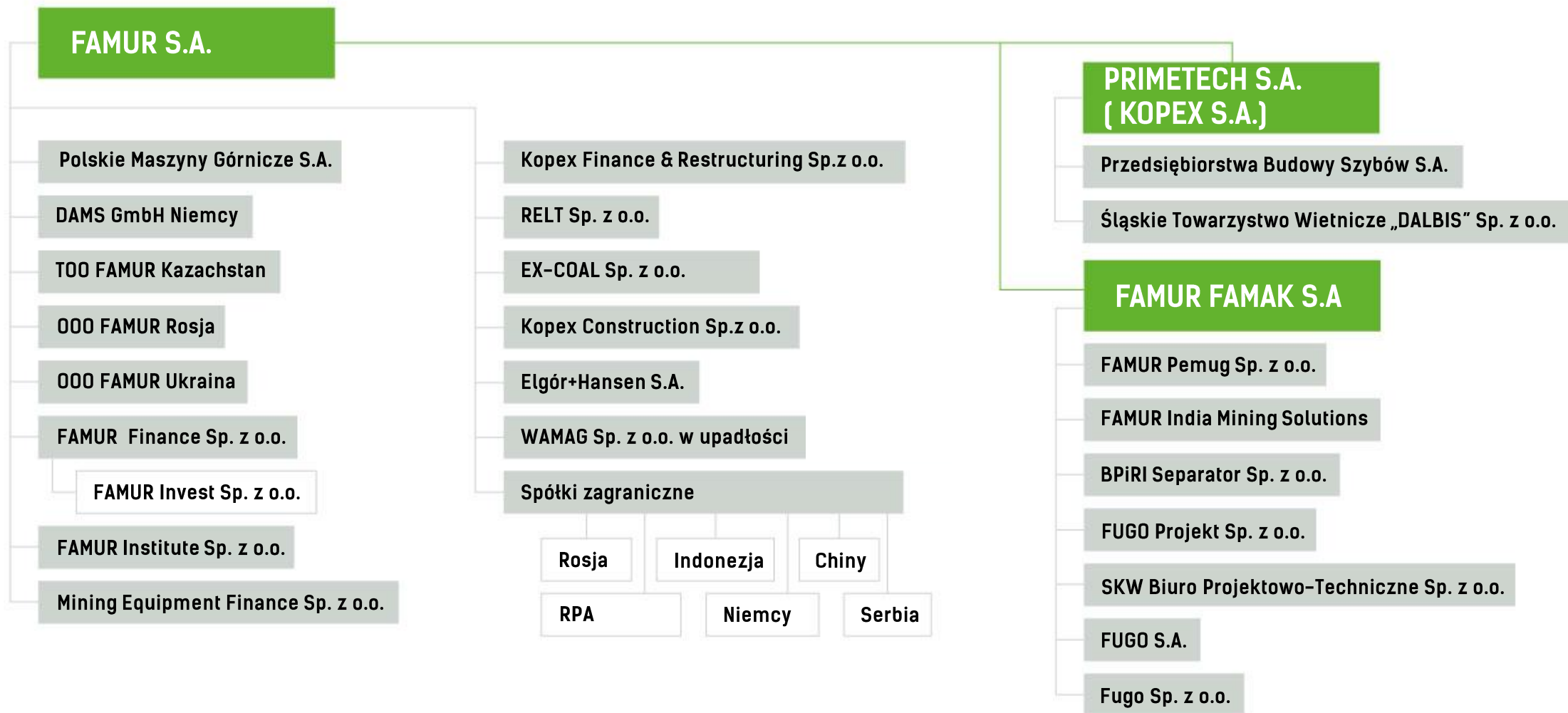
Dostawa przenośników i
kruszarek dla **PGG SA**

60mln
(PLN)

Struktura Grupy FAMUR – proces wydzielenia



Struktura Grupy FAMUR – obecna struktura grupy








Wyniki za 9 miesięcy 2018 r.

	9M 2017 *	FY 2017	9M 2018
Przychody	966 mPLN	1 460 mPLN	1 723 mPLN ↑ 78% y/y
EBITDA	196 mPLN	289 mPLN **	360 mPLN ↑ 84% y/y
EBIT	79 mPLN	114 mPLN **	215 mPLN ↑ 173% y/y
Zysk netto	63 mPLN	82 mPLN **	163 mPLN ↑ 160% y/y
Dług netto	88 mPLN	80 mPLN	285 mPLN ↑ 197 mln y/y

* Dane operacyjne PRIMETECH (KOPEX) konsolidowane są od H2 2017 | Bilans/dług PRIMETECH (KOPEX) jest konsolidowany od 30.06.2017r.

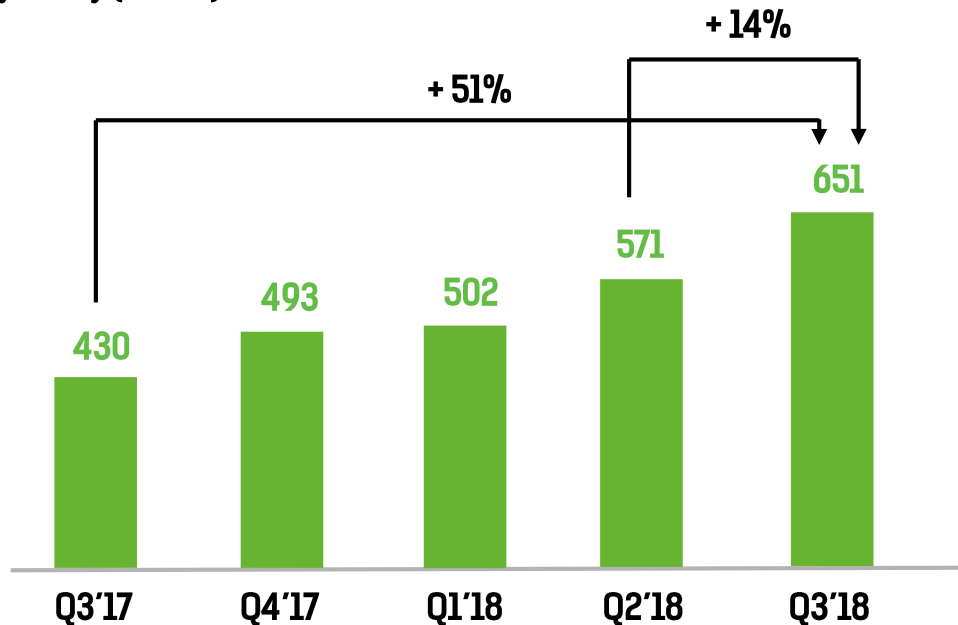
** EBIT, **EBITDA, **marża EBITDA, **Zysk netto - normalizowane tj. wyłączając zdarzenia jednorazowe Q4 2017, opisane w raporcie bieżącym nr 11/2018 z dnia 19.02.2018 r.

Wyniki za III kwartał 2018 r.

	Q3 2017	Q2 2018	Q3 2018
Przychody	430 mPLN	571 mPLN	651 mPLN  51% y/y
EBITDA	72 mPLN	116 mPLN	140 mPLN  96% y/y
EBIT	14 mPLN	68 mPLN	95 mPLN  558% y/y
Zysk netto	11 mPLN	59 mPLN	65 mPLN  468% y/y
Dług netto	88 mPLN	44 mPLN	285 mPLN  197 mln y/y

Dynamika przychodów i EBITDA

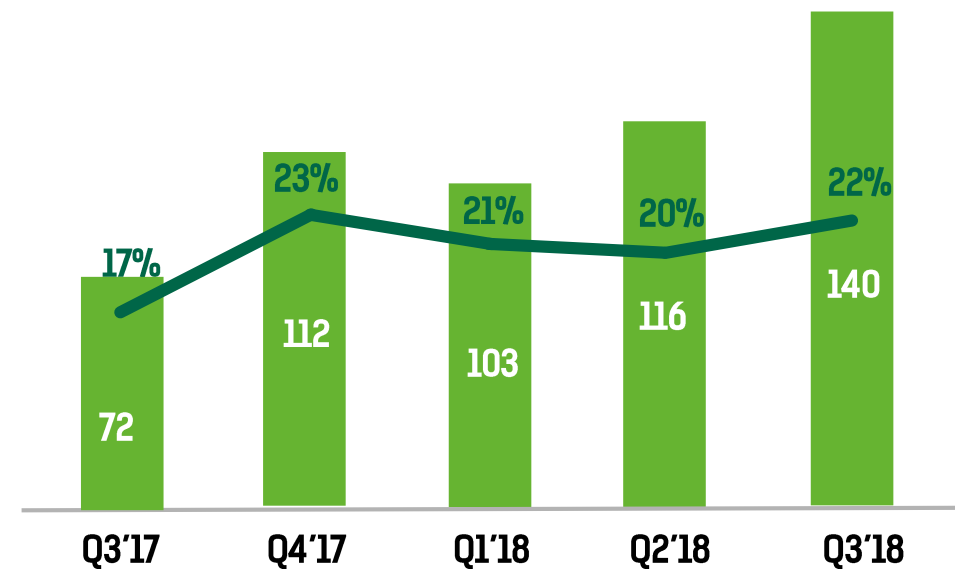
Przychody (mPLN)



Znaczny wzrost przychodów głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi Grupy zarówno na rynku polskim jak i zagranicą, w tym:

- produkcji kompleksów ścianowych do Rosji
- dostawie kompleksu ścianowego do Kazachstanu
- dostawie sprzętu na rynek krajowy, w tym kompleksu ścianowego dla PG Silesia, a także szeregu przenośników taśmowych

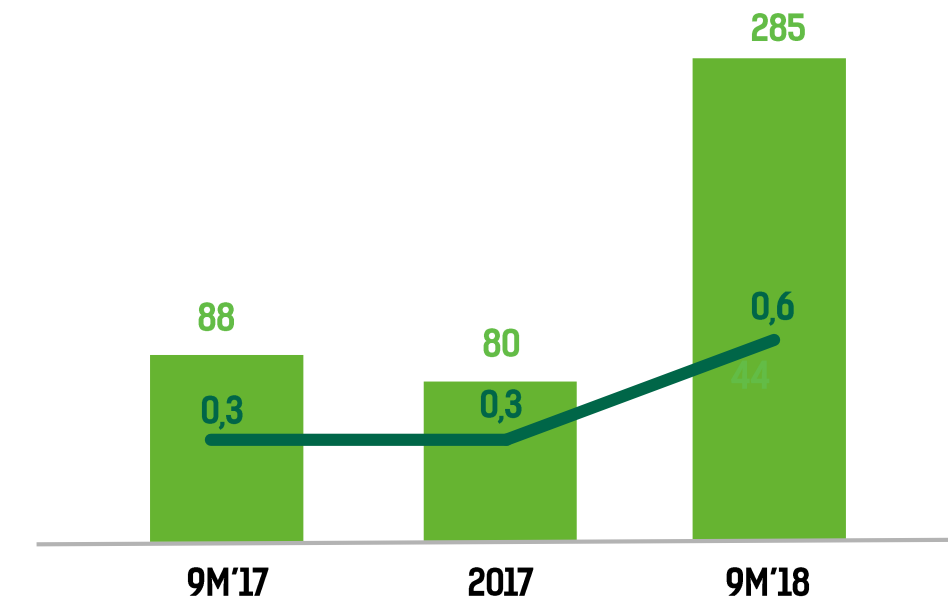
EBITDA i marża EBITDA (mPLN; %)



Sukcesywna poprawa marży dzięki uzyskaniu pełnych efektów synergii z integracji z Grupą Kopex oraz normalizacji sytuacji związanej ze wzrostem kosztów surowców i kooperacji.

Zadłużenie i cash flow operacyjny

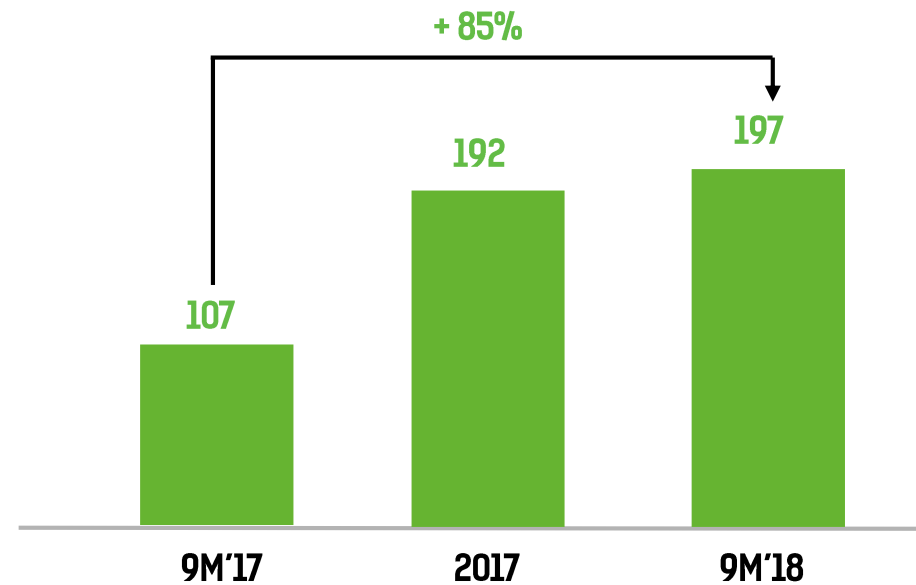
Zadłużenie (mPLN)



● Zadłużenie ● IBD/EBITDA

Stale utrzymywany bezpieczny poziom zadłużenia jako fundament do dalszego długoterminowego rozwoju firmy.

CF operacyjny (mPLN)



Niezmiennie pozytywne przepływy operacyjne priorytetem naszej działalności.

Rachunek zysków i strat

Dane skonsolidowane [tys. PLN]	Rok zakończony		9 miesięcy zakończone	
	31.12.2016	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży	1 029 741	1 459 602	966 391	1 723 228
Koszty operacyjne	786 481	1 161 424	744 197	1 342 610
Zysk brutto ze sprzedaży	243 260	298 178	222 194	380 618
Zysk netto ze sprzedaży	157 963	136 901	102 806	225 696
Pozostałe przychody operacyjne	31 428	51 733	34 412	43 358
Pozostałe koszty operacyjne	75 660	55 708	58 367	53 699
EBIT	113 731	132 926	78 851	215 355
Przychody finansowe	26 153	33 019	26 124	33 668
Koszty finansowe	34 815	66 395	29 776	51 992
Zysk netto	93 832	55 830	62 809	163 045

Bilans

Dane skonsolidowane [tys. PLN]	Rok zakończony		9 miesięcy zakończone	
	31.12.2016	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018
Aktywa trwałe	669 724	1 098 747	1 099 206	1 150 935
Aktywa obrotowe	1 105 062	2 039 318	1 958 633	1 721 201
Zapasy	137 700	307 701	281 298	351 029
Należności z tytułu dostaw i usług	496 591	862 222	787 282	897 676
AKTYWA RAZEM	1 774 786	3 138 065	3 057 839	2 872 136
Kapitał własny	993 208	1 549 983	1 552 283	1 530 831
Zobowiązania finansowe	300 701	761 304	837 484	615 886
Długoterminowe zobowiązania finansowe	111 068	521 417	607 478	527 810
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	189 632	239 887	230 007	88 076
Pozostałe zobowiązanie, rezerwy, rozliczenia	295 930	459 056	377 266	402 920
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	184 947	367 722	290 806	322 500
PASYWA RAZEM	1 774 786	3 138 065	3 057 839	2 872 136

Cash flow

Dane skonsolidowane [tys. PLN]	Rok zakończony		9 miesięcy zakończone	
	31.12.2016	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności				
Operacyjnej	314 182	192 211	106 820	197 108
Inwestycyjnej	-84 300	- 231 332	-164 705	-88 870
Finansowej	185 204	286 939	373 311	-458 267
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	415 086	247 818	315 426	-350 029
Środki pieniężne na początek okresu	19 028	434 114	434 115	681 762
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	434 114	681 762	749 716	331 248



**Dziękujemy za
uwagę!**