



FAM S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZA OKRES 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2017**

INFORMACJA DODATKOWA

16 maja 2017 rok

Spis treści

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta. 4
2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. 5
3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji. 5
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. 5
5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego. 6
6. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób. 7
7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: 7
 - a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki 7
 - b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania; 7

8. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.	8
9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.	8
10. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.	8
10.1. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.	8
10.2. Informacja dotycząca zobowiązań kredytowych.	9
10.3. Informacja dotycząca otrzymanych pożyczek.	11
10.4. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	11
11. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	13

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

W pierwszym kwartale 2017 roku Zarząd koncentrował działania na biznesie podstawowym prowadzonym przez Spółkę zarówno poprzez podnoszenie wydajności świadczonych usług, doskonalenie jakości realizowanych usług jak i stałe monitorowanie racjonalności ponoszonych kosztów działalności podstawowej oraz kosztów zarządu. Zarząd systematycznie pracował nad rozwojem działalności poprzez zwiększenie wolumenu portfela obsługiwanych Kontrahentów a tym samym wolumenu sprzedaży usług, co w efekcie pozwoliło na zwiększenie przychodów i wielkości obsługiwanego rynku usług cynkowniczych.

Spółka osiągnęła w pierwszym kwartale 2017 roku przychody z działalności cynkowniczej w wysokości 29.510 tys. zł, wyższe w porównaniu z pierwszym kwartałem ubiegłego roku o 27,2%. Koszty własne sprzedaży w pierwszego kwartału roku bieżącego wzrosły w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku o 34,1% i wyniosły 22.333 tys. zł, w istotnej mierze spowodowane było to rosnącymi cenami cynku – podstawowego surowca w prowadzonej działalności. W efekcie powyższego zysk ze sprzedaży brutto wyniósł 7.177 tys. zł tj. o 9,7% więcej niż w pierwszym kwartale ubiegłego roku. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 1.299 tys. zł i stanowiły 4,4% przychodów ze sprzedaży, natomiast w pierwszym kwartale 2016 roku wyniosły 5,5% przychodów ze sprzedaży. W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 marca 2017 roku Spółka odnotowała zysk ze sprzedaży w wysokości 5.497 tys. zł wyższy o 10,6% w porównaniu z analogicznym okresem. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej zamknął się w kwocie 163 tys. zł. W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 4.578 tys. zł.

Tabela 1. Skrócone sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów FAM S.A. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku [tys. zł.]

Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2017- 31.03.2017	struktura na 31.03.2017	za okres: 01.01.2016- 31.03.2016	struktura na 31.03.2016	dynamika okresów
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	29 510	100,0%	23 198	100,0%	27,2%
Koszt własny sprzedaży	22 333	75,7%	16 656	71,8%	34,1%
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	7 177	24,3%	6 542	28,2%	9,7%
Koszty sprzedaży	381	1,3%	306	1,3%	24,5%
Koszty ogólnego zarządu	1 299	4,4%	1 268	5,5%	2,4%
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	5 497	18,6%	4 968	21,4%	10,6%
Pozostałe przychody operacyjne	311	1,1%	64	0,3%	385,9%
Pozostałe koszty operacyjne	148	0,5%	215	0,9%	-31,2%

ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 660	19,2%	4 817	20,8%	17,5%
Przychody finansowe	2	0,0%	12	0,1%	-83,3%
Koszty finansowe	1 010	3,4%	1 062	4,6%	-4,9%
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	4 652	15,8%	3 767	16,2%	23,5%
Podatek dochodowy	74	0,3%	46	0,2%	60,9%
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	4 578	15,5%	3 813	16,4%	20,1%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-		-		
ZYSK (STRATA) NETTO	4 578	15,5%	3 813	16,4%	20,1%
Inne całkowite dochody	-		-		
Całkowite dochody ogółem	4 578	15,5%	3 813	16,4%	20,1%

2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

W ocenie Zarządu w pierwszym kwartale 2017 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia lub czynniki, które w sposób znaczący miałyby wpływ na osiągnięty wynik. Spółka działa w zewnętrznym otoczeniu gospodarczym i prawnym występującym w swojej branży. Wewnętrzne otoczenie nie generowało nietypowych zdarzeń.

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Według stanu na 31 marca 2017 roku FAM S.A. nie posiada udziałów w innych Spółkach, nie dokonywał połączeń, podziału i restrukturyzacji jednostek, zaniechania działalności. FAM S.A. nie posiadając podmiotów zależnych nie sporządzał skonsolidowanych sprawozdań.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2017 rok.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Tabela 2 . Akcjonariusze posiadający ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień publikacji raportu.

Akcjonariusz	Ilość akcji	% w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZA	%	Zmiana
				głosów na WZA	(-)spadek, (+) wzrost (*)brak
Maumee Bay LLC	8 160 567	25,60 %	8 160 567	25,60	(*)
FULCRUM FIZ z podmiotem zależnym THC SPV10 sp. z o.o.	9 911 879	31,09%	9 911 879	31,09	(-)
NAPOLEON FIZ	2 671 598	8,38%	2 671 598	8,38	(+)
FALCON FIZ	2 257 502	7,08%	2 257 502	7,08	(*)

Zarząd FAM S.A. otrzymał w dniu 15 maja 2017 roku zawiadomienie dokonane w trybie art. 69 ust. 2 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od:

- FULCRUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- Napoleon Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- THC SPV10 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- Maumee Bay LLC

o zawarciu porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust.1 pkt 5 i 6 ustawy o ofercie publicznej i w związku z tym zmianie dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce FAM S.A.

Zawiadamiający, z uwagi na zawarcie porozumienia o którym mowa powyżej, posiadają łącznie 20 744 044 akcji Spółki, stanowiących 65,06% udziału w kapitale zakładowym Spółki uprawniających do wykonania łącznie 20 744 044 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 65,06% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Tabela 3 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby nadzorujące na dzień publikacji raportu.

Członkowie Rady Nadzorczej	Łączna ilość akcji na dzień publikacji raportu za pierwszy kwartał 2017 roku	Łączna ilość akcji na dzień publikacji raportu rocznego za 2016 rok	Zmiana (-)spadek, (+) wzrost (*)brak
Grzegorz Bielowski	0	0	*
łącznie z podmiotami powiązаныmi FULCRUM FIZ oraz THC SPV10 sp. z o.o.	9 911 879	10 063 690	(-)
Tomasz Firczyk	0	0	*
łącznie z podmiotem powiązаныm FALCON FIZ	2 257 502	2 257 502	(*)
Andrzej Różycki	0	0	*
łącznie z podmiotem powiązаныm NAPOLEON FIZ	2 671 598	2 507 736	(+)

Członkowie Zarządu FAM S.A. nie posiadają akcji Spółki.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki

W pierwszym kwartale 2017 roku nie wystąpiły postępowania sądowe i administracyjne o wartości przekraczającej 10% kapitałów emitenta.

- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

W pierwszym kwartale 2017 roku nie wystąpiły postępowania sądowe i administracyjne o wartości przekraczającej 10% kapitałów emitenta.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi z FAM S.A. na zasadach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje zostały zweryfikowane pod kątem cenowym w oparciu o stawki obowiązujące na rynku.

9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Spółka nie udzielała w okresie sprawozdawczym poręczeń ani gwarancji stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych.

10. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Zarząd FAM S.A. nie rozpoznaje zdarzeń istotnie wpływających na sytuację majątkową i zmianę wartości godziwej aktywów Spółki, sytuacja kadrowa jest stabilna z oddziaływaniem aktualnej sytuacji rynku pracy na organizację.

W opinii Zarządu gospodarowanie zasobami finansowymi Spółki jest prowadzone właściwie. Spółka terminowo reguluje zobowiązania publiczno-prawne oraz zobowiązania finansowe. W ocenie Zarządu nie istnieje zagrożenie niewywiązywania się z zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Na dzień 31 marca 2017 roku warunki umowy kredytu w rachunku bieżącym oraz umowy o kredyt inwestycyjny dotyczące wymogów kowenantów kredytowych są w pełni dotrzymywane.

10.1. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2017 roku nie nastąpiły transakcje związane z emisją, wykupem i spłatą dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 14 marca 2017 roku Zarząd Spółki, po uzyskaniu zgody od wszystkich Obligatariuszy, złożył wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz BondSpot S.A. w sprawie wykluczenia z obrotu obligacji serii B i obligacji serii D w alternatywnym systemie obrotu (ASO) na rynku Catalyst. Na mocy uchwał podjętych w dniu 16 marca 2017 przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz Zarząd BondSpot S.A. obligacje serii B i serii D zostały z dniem 20 marca 2017 roku wykluczone z alternatywnego obrotu na Catalyst.

Zarząd Spółki w dniu 10 maja 2017 roku podjął Uchwałę w sprawie wcześniejszego całkowitego wykupu obligacji na okaziciela serii C. Obligacje serii C o wartości nominalnej 10.000 PLN każda, w liczbie 1.000 sztuk zostały wyemitowane w oparciu o uchwałę Zarządu Spółki z dnia 8 grudnia 2015 roku.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Spółka dokonała częściowej spłaty wartości nominalnej Obligacji w kwocie 7.500 zł na każdą obligację.

Dzień przedterminowego wykupu obligacji serii C, poprzez spłatę wartości nominalnej, Emitent ustalił na 10 czerwca 2017 roku. Dzień ustalenia prawa do świadczenia z Obligacji będących przedmiotem przedterminowego wykupu przypada na dzień 2 czerwca 2017 roku.

W dacie wcześniejszego wykupu Spółka dokona spłaty pozostałej wartości nominalnej Obligacji w kwocie 2.500 zł na każdą obligację. Warunki Emisji Obligacji serii C emitowanych przez Spółkę nie przewidują dodatkowej płatności z tytułu realizacji prawa wcześniejszego wykupu przez Emitenta. Wykup Obligacji zostanie zrefinansowany środkami kredytowymi.

Tabela 4. Zobowiązania FAM S.A. z tytułu emisji obligacji w tys. zł. na 31 marca 2017 roku.

Lp.	Spółka	Rodzaj	Data zawarcia umowy	Wartość wyemitowanych obligacji w tys. zł	Waluta	Data wykupu obligacji	Wartość zadłużenia z tytułu obligacji na dzień 31.03.2017 w tys. zł
1	FAM S.A.	Obligacje na okaziciela serii B	2015-07-01	24 860	PLN	2022-07-01	24 860
2	FAM S.A.	Obligacje na okaziciela serii C	2015-12-10	10 000	PLN	2018-12-10	2 508
3	FAM S.A.	Obligacje na okaziciela serii D	2016-01-31	7 900	PLN	2022-07-01	8 026
Łączne zadłużenie na 31.03.2017 w tys. zł							35 394

10.2. Informacja dotycząca zobowiązań kredytowych.

W dniu 26 stycznia 2017 roku pomiędzy FAM S.A. a mBank S.A. został podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 38/069/11/Z/VV, na mocy którego wydłużono termin spłaty kredytu do dnia 30 kwietnia 2018 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Dnia 15 maja 2017 r. Spółka przystąpiła do umowy kredytu („Umowa Kredytu”) zawartej w tym samym dniu pomiędzy spółką pod firmą mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („mBank”) a spółką pod firmą THC SPV10 z siedzibą w Warszawie („Inwestor”). Ponadto w związku z przystąpieniem do Umowy Kredytu, Spółka zawarła w dniu 15.05.2017 r. z mBankiem umowę kredytu nr 17/039/17/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym („Umowa Kredytu w Rachunku Bieżącym”).

Przystąpienie przez Spółkę do Umowy Kredytu ma na celu zapewnienie – na warunkach korzystniejszych niż dotychczasowe – finansowania dla bieżącej działalności operacyjnej, a także dodatkowych środków na potrzeby związane z refinansowaniem istniejącego zadłużenia Spółki. W związku z powyższym Umowa Kredytowa przewiduje uruchomienie na rzecz Spółki trzech kredytów, w ramach których uzyska ona środki dla celów refinansowania istniejącego zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji w wysokości do 32.760.000 PLN, umowy kredytu nr 38/069/11/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym w PLN z dnia 29 lipca 2011 roku w wysokości 9.000.000 PLN (dotychczasowy limit kredytu w rachunku bieżącym wynosił 11.000.000 PLN) oraz umowy kredytu nr 38/056/16/Z/IN o kredyt inwestycyjny w PLN z dnia 1 czerwca 2016 roku w wysokości do 7.000.000 PLN.

Zawarta przez Spółkę z mBankiem Umowa Kredytu w Rachunku Bieżącym precyzuje warunki refinansowania zadłużenia z tytułu umowy kredytu nr 38/069/11/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym w PLN z dnia 29 lipca 2011 roku w wysokości 9.000.000 PLN, udzielonego w celu finansowania działalności operacyjnej Spółki. Ostateczna spłata salda debetowego rachunku bieżącego nastąpi w terminie do dnia przypadającego 24 miesiące po dniu pierwszego uruchomienia kredytu, albo do dnia 30 czerwca 2020 r., jeżeli przypadałby on wcześniej niż 24 miesiące po dniu pierwszego uruchomienia kredytu. Oprocentowanie kredytu ma charakter zmienny i stanowi sumę stopy WIBOR dla kredytów międzybankowych O/N i marży mBanku.

Realizacja pozostałych kredytów opisanych w Umowie Kredytu, których beneficjentem ma być Spółka, nastąpi na podstawie odrębnych umów zawieranych w przyszłości przez Spółkę z mBank.

Warunki umowy kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A. na dzień publikacji raportu okresowego nie uległy zmianie.

Szczegóły struktury finansowania kredytowego FAM S.A. na dzień 31 marca 2017 roku zostały przedstawione w tabeli poniżej.

Tabela 5. Stan zobowiązań kredytowych FAM S.A. na 31 marca 2017 roku w tys. zł.

Lp.	Spółka	Bank	Rodzaj kredytu	Cel kredytu	Data zawarcia umowy	Maksymalna kwota zadłużenia z tytułu kredytu w tys. zł	Waluta	Data spłaty kredytu/udostępnienia	Wartość zadłużenia na 31.03.2017 w tys. zł
1	FAM S.A.	mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności spółki	2011-07-29	11 000	PLN	2018-04-30	3 580

Lp.	Spółka	Bank	Rodzaj kredytu	Cel kredytu	Data zawarcia umowy	Maksymalna kwota zadłużenia z tytułu kredytu w tys. zł	Waluta	Data spłaty kredytu/udostępnienia	Wartość zadłużenia na 31.03.2017 w tys. zł
2	FAM S.A.	mBank S.A.	Kredyt inwestycyjny	częściowa spłata obligacji serii C	2016-06-01	7 500	PLN	2019-05-31	6 629
Łączne zobowiązanie na 31.03.2017 w tys. zł									10 209

10.3. Informacja dotycząca otrzymanych pożyczek.

W I kwartale 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek.

10.4. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Tabela 6. Zobowiązania FAM S.A. wykazane w bilansie a zabezpieczone wystawionym wekslem w tys. zł. na 31 marca 2017 roku.

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Max. kwota poręczenia w tys. zł.	Rodzaj	Czas trwania poręczenia	Wartość zobowiązania na 31.03.2017 w tys. zł
1	2012-09-28	Pekao Leasing S.A.	FAM S.A.	umowa leasingowa	2 830	weksel	2019-02-28	797
2	2013-06-21	mLeasing Sp. z o.o.	FAM S.A.	umowa leasingowa	623	weksel	2020-02-16	265
3	2013-11-25	mLeasing Sp. z o.o.	FAM S.A.	umowa leasingowa	80	weksel	2018-12-16	30
4	2015-02-06	Pekao Leasing S.A.	FAM S.A.	umowa leasingowa	92	weksel	2020-03-15	40
5	2015-02-06	Pekao Leasing S.A.	FAM S.A.	umowa leasingowa	334	weksel	2020-06-15	159
6	2016-05-10	mLeasing Sp. z o.o.	FAM S.A.	umowa leasingowa	52	weksel	2020-06-15	38
7	2016-06-10	mLeasing Sp. z o.o.	FAM S.A.	umowa leasingowa	323	weksel	2022-07-15	229
8	2012-03-16	mLeasing sp. z o.o.	FAM S.A.	umowa leasingowa	1 002	weksel	2018-03-28	194

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Max. kwota poręczenia w tys. zł.	Rodzaj	Czas trwania poręczenia	Wartość zobowiązania na 31.03.2017 w tys. zł
9	2012-03-16	mLeasing Sp. z o.o.	FAM S.A.	umowa leasingowa	668	weksel	2017-06-30	110
10	2011-05-08	Pekao Leasing S.A.	FAM S.A.	umowa leasingowa	1 710	weksel	2017-10-15	147
11	2012-03-13	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM S.A.	umowa leasingowa	189	weksel	2017-05-30	5
12	2017-01-26	Millennium Leasing Sp. z o.o.	FAM S.A.	umowa leasingowa	242	weksel	2022-02-26	189
13	2011-07-29	mBank S.A.	FAM S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	11 000	weksel	2018-04-30	3 580
14	2016-06-01	mBank S.A.	FAM S.A.	kredyt inwestycyjny	7 500	weksel	2019-05-31	6 629
Łączne zobowiązanie na 31.03.2017 w tys. zł								12 412

Tabela 7. Gwarancje i poręczenia udzielone przez FAM S.A. w tys. zł na 31 marca 2017 roku.

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Max. kwota poręczenia w tys. zł.	Rodzaj	Czas trwania poręczenia	Wartość zobowiązania na 31.03.2017 w tys. zł
1	2012-01-13	Signalco	FAM S.A.	gwarancja	291	gwarancja	2018-06-10	291
2	2012-01-13	Signalco	FAM S.A.	gwarancja	97	gwarancja	2017-12-30	97
3	2015-09-30	TP Teltech	FAM S.A.	gwarancja	44	gwarancja	2020-08-31	44
Łączne zobowiązanie na 31.03.2017 w tys. zł								432

Tabela 8. Zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli oraz pozostałe zobowiązania warunkowe FAM S.A. w tys. zł na 31 marca 2017 roku.

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Max. kwota poręczenia w tys. zł.	Rodzaj	Czas trwania poręczenia	Wartość zobowiązania na 31.03.2017 w tys. zł
1	2011-02-09	PZU SA	FAM SA	linia gwarancyjna	388	weksel	do wygaśnięcia zobowiązania	388

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Max. kwota poręczenia w tys. zł.	Rodzaj	Czas trwania poręczenia	Wartość zobowiązania na 31.03.2017 w tys. zł
2	2015-09-01	UNIQA TU SA	FAM SA	linia gwarancyjna	44	5 weksli	do wygaśnięcia zobowiązania	44
Łączne zobowiązanie na 31.03.2017 w tys. zł								432

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

- Koniunktura gospodarcza w Polsce i krajach Unii Europejskiej,
- Zmiany cen cynku na rynku LME,
- Zmiany kursów walut,
- Nawiązywanie współpracy z nowymi krajowymi i zagranicznymi odbiorcami,
- Szybkość reagowania Spółki na zmiany w otoczeniu zewnętrznym w tym zmiany cen surowców i rosnących kosztów pracy,
- Kontynuacja napływu środków finansowych z funduszy unijnych,
- Polityka handlowa dostawców,
- Działania konkurencji,
- Zapewnienie ciągłości finansowania zewnętrznego,
- Optymalizacja procesów, obniżenie kosztów produkcji,
- Kontynuacja pozyskiwania dodatkowych, komplementarnych usług do usługi cynkowania.