

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Fabryki Maszyn „FAMUR” S.A. z wykonania obowiązków w 2010r.

Spis treści:

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2010 roku.

1. Skład Rady Nadzorczej
2. Forma i tryb wykonywania nadzoru
3. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:

- sprawozdania finansowego spółki za 2010 rok,
- sprawozdania Zarządu z działalności w 2010 roku
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 rok,
- skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w 2010 rok.
- wniosku w sprawie podziału zysku za rok 2010.

III. Wnioski

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2010 ROKU

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W 2010 roku Rada Nadzorcza działała w 5 osobowym składzie, a zatem spełnione było kodeksowe i statutowe minimum liczebności tego organu, umożliwiające Radzie Nadzorczej wykonywanie swoich funkcji.

W roku obrotowym 2010 nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady, w 2010 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji były posiedzenia Rady oraz podejmowanie uchwał w trybie obiegowym, bez zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w 2010r., poza stałym nadzorem nad bieżącą działalnością Spółki, były m.in. sprawy dotyczące zmian w składzie Zarządu Spółki, ocena roku obrotowego 2009, ocena sytuacji Spółki w 2009r., a także wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Uchwały Rady Nadzorczej miały charakter stanowiący, opiniujący i wnioskujący. Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

3. ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W 2010 r., podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i problemom bieżącej działalności Spółki. Głównymi tematami pracy Rady były:

- ✓ wyniki kwartalne, półroczne i roczne Spółki i grupy,
- ✓ analiza kosztów, należności i zobowiązań,
- ✓ analiza zapasów,
- ✓ plan finansowy Spółki i grupy na 2010 r. oraz jego realizacja,

FAMUR

- ✓ analiza stosowania przez Spółkę Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW,
- ✓ ocena sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- ✓ ocena sprawozdania z działalności grupy kapitałowej oraz sprawozdania finansowego grupy
- ✓ sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej,
- ✓ opiniowanie projektów uchwał Nadzwyczajnego i Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- ✓ analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,
- ✓ zmiany w składzie Zarządu Spółki,
- ✓ omawianie zasad wynagradzania i premiowania Członków Zarządu i pracowników Spółki,
- ✓ ocena pracy Zarządu,
- ✓ analiza działalności firm konkurencyjnych,
- ✓ strategia rozwoju Spółki i grupy oraz jej realizacja,
- ✓ sytuacja w spółkach zależnych.

W dniu 17 czerwca 2010r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie powołania Zarządu spółki na kolejną kadencję w następującym składzie:

- Prezes Zarządu Pan Waldemar Łaski,
- Wiceprezes Zarządu Pani Beata Zawistowska,
- Wiceprezes Zarządu Pan Ryszard Bednarz,
- Wiceprezes Zarządu Pan Tomasz Jakubowski,
- Wiceprezes Zarządu Pan Szymon Jarno.

W dniu 2 sierpnia 2010r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania z Zarządu Spółki Pana Tomasza Jakubowskiego.

W grudniu 2010r. do Zarządu Spółki powołano Pana Ireneusza Tomeckiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa.

Rada Nadzorcza sprawowała zadania komitetu audytu. Rada składa się z pięciu osób, a więc z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków i w sprawach należących do kompetencji komitetu audytu, decyzje podejmowała kolegialnie - przedstawiała swoje rekomendacje i opinie na posiedzeniach. W Radzie Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednie kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2010 ROK.

1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2010 ROK I Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2010 ROK.

Zgodnie z art. 382 § 3 K.s.h. oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Wybrany przez Radę Nadzorczą audytor zbadał sporządzone przez Zarząd sprawozdanie finansowe Spółki za okres sprawozdawczy. od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

FAMUR

Zdaniem audytora zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2010 r., obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.,
- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo tj. zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone jednostkowe sprawozdanie, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **764.195.214,10 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości **67.203.188,19 zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 wykazujące całkowity dochód w wysokości **67.203.188,19 zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **67.203.188,19 zł**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **720.914,30 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

W ocenie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Rada Nadzorcza uwzględniła ustalenia raportu i opinię biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza wg swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 r., sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz zawierają rzetelną i kompleksową relację z działalnością w okresie sprawozdawczym.

2. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2010 ROKU I OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2010 ROK.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Ksh i Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, zapoznała się z treścią jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z działalności za okres sprawozdawczy tj. od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r., sporządzonego przez Zarząd i dokonała jego oceny. Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniach są kompletne i zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym, jak i zgodne ze stanem faktycznym. W pełni i rzetelnie przedstawiają sytuację Spółki, prezentują wszystkie ważne zdarzenia oraz przedstawiają trudności w realizacji zadań. Rada Nadzorcza wyraża akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2010 r.

3. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI ZA 2010 ROK.

Fabryka Maszyn „FAMUR” S.A. zakończyła 2010 rok zyskiem netto w wysokości 67.203.188,19 zł. Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się z

FAMUR

wnioskiem Zarządu, co do podziału zysku Spółki za 2010 r., w zakresie przeznaczenia zysku na wypłatę dywidendy w formie rzeczowej i pieniężnej.

Działając na podstawie art. 382 § 3 K.s.h. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu, co do sposobu podziału zysku netto za 2010 r.

III. WNIOSKI

Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, rzetelnie prowadziła kolegialny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2010 i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Spółki w 2010 r., mając również na uwadze całokształt uwarunkowań, w jakich działała Spółka w 2010 r. oraz zaangażowanie Zarządu w realizację zadań, Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fabryki Maszyn „FAMUR” S.A. o

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r.
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 r.
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za 2010 r.
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2010 r.
- podjęcie uchwały przeznaczeniu zysku, zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2010 r.

Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy za rok 2010 dokonana przez Radę Nadzorczą

Sprzedaż FAMUR S.A. w 2010r. wzrosła o 195,2 mln zł osiągając poziom 308,4 mln zł, co stanowi 172% wzrostu w stosunku do roku poprzedniego. Na znaczny wzrost przychodów wpłynęła m.in. sprzedaż urządzeń niskiego kompleksu ścianowego oraz sprzedaż węgla w ramach rozliczenia obligacji wyemitowanych przez KHW S.A. Przychody z tytułu sprzedaży wyrobów gotowych wykazały 526% wzrost osiągając wartość 85,9 mln zł. Przychody z tytułu dzierżaw i leasingu kombajnów wykazały 34% wzrost osiągając wartość 49,5 mln zł na koniec 2010r. Ważnym dla spółki źródłem przychodów (obok dzierżawy i leasingu) były również usługi serwisowe, remontowe i sprzedaż części. W 2010 roku przychody z tego tytułu odnotowano na poziomie 29,4 mln zł.

W okresie 12 miesięcy 2010 rentowność na sprzedaży ukształtowała się na poziomie 12,5 % i była niższa od analogicznego okresu roku ubiegłego. Marża została rozwodniona na skutek sprzedaży węgla w ramach rozliczenia obligacji wyemitowanych przez KHW oraz częściowo przez sprzedaż urządzeń niskiego kompleksu ścianowego, gdzie zysk częściowo był realizowany w spółkach zależnych.

Zysk Spółki netto w 2010r. wyniósł 67,2 mln zł i był wyższy od zysku roku poprzedniego o 6,9 mln zł. W 2010 roku Spółki Grupy wypracowały 80 mln zł zysku netto przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 885,8 mln zł. Zysk netto osiągnięty w 2010 roku był wyższy o 38% od zysku wypracowanego w 2009 roku, sprzedaż wzrosła natomiast o 29 %.

Sprzedaż Spółki oraz Grupy w dużej części uzależniona jest od nakładów inwestycyjnych realizowanych w kopalniach, które dotyczą zarówno modernizacji i remontów istniejącego u nich wyposażenia jak i zakupów maszyn w związku z przygotowywaniem nowych ścian wydobywczych.

W najbliższym czasie nie należy oczekiwać istotnych zmian w strukturze sprzedaży. Głównym źródłem przychodów pozostanie sprzedaż dla sektora górniczego. Dzięki realizacji projektu „Famur 2” w ofercie pojawią się nowe produkty, jakimi są przekładnie wysokiej mocy.

Zarządzanie zasobami finansowymi całej Grupy należy uznać za prawidłowe. Wszelkie zobowiązania publiczno-prawne oraz względem pracowników są regulowane terminowo. Zaciągnięte kredyty obsługiwane są bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe jak również odsetki płacone w okresach miesięcznych regulowane są na bieżąco. Nie występują zagrożenia mogące pogorszyć płynność finansową FAMUR S.A. Źródła finansowania działalności są zdywersyfikowane i w razie utraty jednego z nich w każdej chwili można zastąpić je innym o porównywalnym poziomie kosztów.

Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem obejmują w szczególności następujące zasady:

1. Transakcje przeprowadza się na podstawie ogólnej lub szczegółowej ich akceptacji przez kierownictwo (w zależności od wagi dokumentu).
2. Dokumenty są sprawdzane, akceptowane i opisywane przez osoby odpowiedzialne zarówno rachunkowo jak i merytorycznie.
3. Każda transakcja jest odpowiednio weryfikowana przez dział prawny, aby umożliwić prawidłowe ujmowanie w księgach.
4. Stosowanie ustalonych przez kierownictwo procedur kontroli, do których należą:

FAMUR

- sprawdzanie poprawności rachunkowej zapisów przez osoby odpowiedzialne,
 - kontrola programów i środowiska komputerowych systemów informacyjnych drogą ustanowienia opieki informatyków oraz firm informatycznych,
 - prowadzenie i przegląd kont pomocniczych i zestawień obrotów i sald,
 - zatwierdzanie i kontrola dokumentów,
 - porównywanie z planami wyników finansowych i ich analiza,
5. Wszystkie transakcje i pozostałe zdarzenia są bezzwłocznie ewidencjonowane w prawidłowych kwotach, na odpowiednich kontach i we właściwym okresie obrachunkowym tak, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z określonymi założeniami koncepcyjnymi sprawozdawczości finansowej.
6. Dostęp do aktywów i ewidencji jest możliwy jedynie za zgodą kierownictwa.
7. Zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem w oparciu o postanowienia prawa bilansowego, a w razie wystąpienia różnic podejmowane są odpowiednie działania.
8. Opracowana została jednolita polityka rachunkowości dla wszystkich spółek tworzących grupę kapitałową.
9. Prowadzona jest bieżąca aktualizacja polityki rachunkowości w oparciu o aktualne postanowienia prawa bilansowego.

Mimo obserwowanego jeszcze w 2010 roku kryzysu Grupa skoncentrowała się na efektywnym rozwoju organicznym jak i rozbudowie struktury dzięki akwizycjom. W ciągu 2010 roku oraz w pierwszych miesiącach bieżącego roku przeznaczono na ten cel blisko 420 mln zł. W ciągu tego okresu do Grupy dołączył producent maszyn i urządzeń dla hutnictwa oraz zakładów przetwórstwa stali i metali nieżelaznych ZAMET – Budowa Maszyn S.A.

Po dniu bilansowym – w styczniu 2011r. - Fabryka Maszyn „FAMUR” S.A. nabyła od TDJ S.A. 5.270.000 szt. akcji reprezentujących 85% kapitału zakładowego Remag S.A. z siedzibą w Katowicach. Dzięki włączeniu do Grupy Remag S.A. portfolio produktowe zostało rozszerzone o kombajny chodnikowe - kompetencje Remag S.A. doskonale wpisują się w strukturę Grupy Famur.

Spółka nabyła również zorganizowaną część przedsiębiorstwa Pemug S.A., związaną z dotychczasową działalnością operacyjną Spółki, w szczególności w zakresie działalności projektowej, budowlano-montażowej i konstrukcyjnej.

Dzięki dokonany akwizycjom Grupa Famur będzie obecna w kopalniach już w momencie przygotowywania złoża do wydobycia, co pozwoli na lepsze poznanie warunków geologicznych pokładu węglowego.

W ocenie sytuacji Spółki należy też wskazać, na rozwój organiczny Famur S.A. – w marcu 2011r. uruchomiono nową fabrykę, która jest jednym z najnowocześniejszych zakładów produkcyjnych sektora maszyn górniczych nie tylko w Polsce, ale też na świecie.

W ramach konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju Grupa Famur realizowała w 2010r. cele strategiczne:

- Umocniono w jednej grupie produkcyjnej kluczowych producentów kompletnego systemu wydobywczego.
- Podejmowano działania mające na celu zwiększenie konkurencyjności cenowej na rynkach krajowym i eksportowym.
- Koordynowano politykę handlową na rynkach eksportowych w zakresie identyfikacji potencjalnych zamówień i kontraktów, wspólnej polityki cenowej, pozyskiwania finansowania oraz udziału w przetargach na dostawy kompleksów ścianowych.
- Wzmocniono współpracę z zagranicznymi kontrahentami.

FAMUR

Wyniki FAMUR S.A. oraz spółek Grupy kolejny raz potwierdzają, że działalność przez nie prowadzona jest działalnością wysoce rentową w dłuższym horyzoncie czasowym. Potrzeby inwestycyjne polskich kopalń oraz zapowiadane procesy prywatyzacyjne w polskim górnictwie stwarzają dla spółek Grupy dobrą perspektywę na najbliższe lata.

Grupa Famur ma niskie wskaźniki zadłużenia oraz wysoką płynność finansową. Daje to podstawy do realizacji planów rozwoju Grupy, obejmujących zarówno inwestycje w moce wytwórcze, jak i akwizycje.

Realizacja planowanych założeń umożliwi utrzymywanie wysokiej rentowności biznesu przy znacznie rozszerzonej skali działania. W wyniku dywersyfikacji produktowej, branżowej i geograficznej w Famurze, zmniejszy się wpływ ewentualnych wahań koniunktury w branży górniczej na wyniki finansowe Grupy. Prowadzone przez zarząd działania konsekwentnie zmierzają do utrzymania pozycji Famuru jako silnego podmiotu, będącego czołowym producentem i dostawcą zaawansowanych technologicznie maszyn i urządzeń stosowanych w przemyśle wydobywczym.

W listopadzie 2010r. Zarząd Spółki zaprezentował strategię dla Grupy Famur, która oparta jest na koncentracji Grupy w obszarze produkcji maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego. Zgodnie z przedstawioną strategią Zarząd planowana jest wypłata dywidendy niepieniężnej w postaci akcji spółek Polska Grupa Odlewnicza S.A. oraz Zamet Industry S.A., tj. spółek, które wraz ze swoimi podmiotami zależnymi prowadzą działalność w innych segmentach aniżeli produkcja maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego. Przed wypłatą dywidendy Zarząd planuje podjąć działania zmierzające do wprowadzenia akcji obu tych spółek na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podsumowanie:

Rada Nadzorcza, oceniając sytuację Spółki w minionym roku, nie widzi żadnych przesłanek, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Rada Nadzorcza zatem pozytywnie ocenia sytuację Fabryki Maszyn „FAMUR” S.A., przychylnie odnosi się również do zaprezentowanej na dalsze lata strategii rozwoju.

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki należycie wywiązywał się w 2010r. z ciążących na nim obowiązków.

Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach Rady odbywanych z udziałem Zarządu, a także na podstawie przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki oraz opinii i raportu biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno - finansowych Spółki, gdyż zostały one wyczerpująco zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, w sprawozdaniu z działalności Spółki oraz w raporcie i opinii audytora.