

Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy FAMUR za rok 2007 dokonana przez Radę Nadzorczą wraz z oceną pracy Rady.

Rok 2007 podobnie jak rok 2006 był okresem znacznych zmian w Grupie FAMUR. Po udanym debiucie przeprowadzonym w połowie 2006 roku Grupa skupiła swoją uwagę na rynkach zagranicznych. Efekty podjętych działań widoczne są w znacznym wzroście sprzedaży na rynki zagraniczne, który zostanie zaprezentowany w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Analiza bieżącej działalności FAMUR SA, uwzględniała podstawowe obszary funkcjonowania, za które odpowiedzialność ponoszą poszczególni członkowie Zarządu Spółki. W roku 2007 FAMUR osiągnął przychody ze sprzedaży na poziomie 142,1 milionów złotych o 50% wyższe od zeszłorocznych oraz zysk netto na poziomie 111,8 milionów złotych, wyższy o 139% lub 65,1 milionów złotych od wyniku roku 2006. Znaczny wpływ na taką dynamikę miały wypłacone przez spółki zależne dywidendy.

Spółka FAMUR osiągnęła nie tylko bardzo dobre wyniki finansowe, ale zrealizowała również swoje strategiczne cele, co będzie miało wpływ na przyszłe zyski oraz dalszy rozwój zarówno jednostki dominującej jak i całej grupy kapitałowej. Dalsze umocnienie pozycji Grupy widoczne m.in. w wypracowywanych wynikach finansowych oraz w rozbudowywaniu grupy o kolejne duże spółki wpływa na pozytywną ocenę pracy Zarządu. Dodatkowo wpływ na wydaną ocenę miały działania Zarządu w obszarach, które wskazaliśmy w poprzedniej „Ocenie Rady Nadzorczej” a które obejmowały:

- (i) dalszą intensyfikację sprzedaży eksportowej;
- (ii) dywersyfikację produktową, związaną m.in. z maszynami dla przemysłu wydobywczego ropy i gazu;
- (iii) rozwój grupy kapitałowej poprzez dodatkowe przejęcia kapitałowe;
- (iv) kontynuację reorganizacji wewnętrznej i usprawnianie procesów kontroli.

Pozytywna ocena pracy Zarządu wynika również z analizy sytuacji Spółki Dominującej oraz całej grupy kapitałowej. Sytuacja ta przedstawia się bardzo korzystnie – podmioty te posiadają stabilne źródło przychodów, niezachwianą płynność finansową oraz korzystną strukturę bilansu. Potwierdzeniem powyższych jest pozytywna ocena przez banki finansujące skutkująca m.in. przyznaniem spółce-córce znacznego kredytu inwestycyjnego udzielonego na zakup OŻ Śrem SA.

Kolejny rok przyniósł akwizycję kolejnej grupy kapitałowej – Odlewni Żeliwa Śrem SA (w roku 2006 Grupa FAMUR skutecznie skonsolidowała Grupę PIOMA SA). Dzięki niej Grupa będzie mogła wydatniej zaistnieć w sektorze pozagórnym i w większym stopniu zdywersyfikować źródła swoich przychodów. Restrukturyzacja prowadzona w nowym podmiocie powinna przynieść wymierne korzyści w drugiej połowie 2008r.

W naszej ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki FAMUR SA za rok 2007 zawiera niezbędne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w podanym roku obrotowym. Rada po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta wydaną przez BDO Numerica S.A. nie zgłasza uwag do sprawozdania finansowego za 2007 rok.

Jako Rada Nadzorcza sprawowaliśmy bieżącą kontrolę nad wypełnianiem strategii grupy kapitałowej. Dwoje spośród członków Rady jest powiązanych z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu (który to akcjonariusz również jest członkiem Rady Nadzorczej). Do składu Rady weszły także dwie osoby nie powiązane z większościowym akcjonariuszem, których pozycja zawodowa oraz życiorysy są gwarantem ich niezależności.

Głęboko wierzymy, iż biorąc pod uwagę najnowszą historię Grupy FAMUR, kontrola jaką sprawujemy w obecnym składzie pozostaje w najlepszym interesie wszystkich akcjonariuszy.

Kontrola wewnętrzna jak również zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki odbywa się na bazie codziennej działalności operacyjnej i wykonywana jest przez Zarząd. Podlega ona również naszej kontroli na comiesięcznych przeglądach efektywności spółek Grupy. Stosownie do odpowiednich przepisów Komisji Europejskiej konieczność wprowadzenia w Spółce funkcji audytu wewnętrznego będzie corocznie przedmiotem naszego przeglądu.

Podsumowując, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację FAMUR SA oraz Grupy FAMUR za 2007 rok. Podmioty te wykorzystują sprzyjającą sytuację w branży wydobywczej umacniając swoją pozycję rynkową. Uważamy, że w horyzoncie średnioterminowym oznaczać to będzie trwały wzrost wartości dla akcjonariuszy.

Jacek Domogała

Tomasz Domogała

Tadeusz Uhl

Niezależny Członek Rady

Gabriela Koronowska

Krzysztof Wieczorek

Niezależny Członek Rady