

List do Akcjonariuszy

Warszawa, 27 kwietnia 2012 r.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu przekazuję w Państwa ręce Sprawozdanie Finansowe FAM Grupa Kapitałowa S.A. za 2011 rok, który stanowi podsumowanie wyników finansowych i najważniejszych wydarzeń dla Spółki w tym okresie.

Miniony rok 2011 obfitował w wiele strategicznych zmian w FAM Grupa Kapitałowa S.A., których nadrzędnym celem było uproszczenie struktury Grupy oraz restrukturyzacja i redukcja zadłużenia.

W styczniu 2011 roku sprzedaliśmy spółkę zależną - FAM Technika Odlewnicza, która już od dawna obciążała nasze wyniki finansowe. W październiku nastąpiło połączenie FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz FAM Cynkowanie Ogniowe S.A. Do tej pory działalność FAM Grupa Kapitałowa koncentrowała się na kwestiach związanych z strategicznym zarządzaniem holdingiem i budowie wartości portfela spółek zależnych. Obecnie nie jest to już tylko spółka holdingowa, ale pomiot prowadzący działalność operacyjną w zakresie zabezpieczenia antykorozyjnego elementów stalowych poprzez cynkowanie ogniowe oraz produkcji obiektów modułowych i stolarki otworowej w oparciu o markę Metalplast Oborniki. Podjęte przez nas działania wpłyną na poprawę efektywności finansowej FAM i pozwolą uzyskać oszczędności administracyjne oraz lepszą pozycję podczas negocjacji z bankami. Połączenie zakończyło trwający od ponad dwóch lat proces restrukturyzacji organizacyjnej.

Spółka poczynszy od 2010 roku podejmowała intensywne działania ukierunkowane na restrukturyzację i ograniczenie poziomu kapitału dłużnego. W 2011 roku sfinalizowała została restrukturyzacja zobowiązań, której założeniem była zmiana struktury zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych w finansowaniu dalszej działalności Spółki. FAM Grupa Kapitałowa znacząco poprawiła strukturę pasywów poprzez zwiększenie finansowania zewnętrznego o długim terminie wymagalności. Na koniec grudnia 2011 roku zobowiązania długoterminowe stanowiły 26,6% sumy bilansowej, natomiast zobowiązania krótkoterminowe odpowiadały za 30,9%. W 2010 roku udziały te wynosiły odpowiednio 8,2% i 46,5%. W sierpniu 2011 roku Spółka dokonała również pełnego wykupu wraz z odsetkami obligacji korporacyjnych wyemitowanych w 2010 roku.

W 2011 roku FAM Grupa Kapitałowa S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 99,1 mln zł, co stanowi wzrost o 24,7% w stosunku do roku 2010. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1,1 mln zł wobec 8,9 mln zł straty rok wcześniej. Rok 2011 okazał się najlepszy dla segmentu cynkowania

ogniowego, który wygenerował sprzedaż na poziomie 81,7 mln zł, czyli o 29,5% więcej niż przed rokiem. Stanowi to potwierdzenie silnej pozycji rynkowej FAM na rynku usług cynkowniczych.

Plany na 2012 rok zakładają m.in. znaczące ograniczenie kosztów funkcjonowania Spółki. W tym celu zlikwidowany zostanie pion odpowiedzialny za zarządzanie holdingiem z siedzibą w Warszawie. Skupimy się również na zwiększeniu sprzedaży, poprawie efektywności operacyjnej zakładów FAM i znalezieniu dla Spółki nowych obszarów, w których będzie mogła się dynamicznie rozwijać.

W imieniu Zarządu pragnę zapewnić Państwa, że dołożę wszelkich starań, aby realizowana przez nas strategia rozwoju przyczyniła się do poprawy wyników finansowych kolejnych okresów sprawozdawczych i wzrostu wartości FAM Grupa Kapitałowa S.A. dla Akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Jarosław Litwiński
Prezes Zarządu