



FAM Grupa Kapitałowa SA
we Wrocławiu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
FAM GRUPA KAPITAŁOWA SA
za 2013 rok

Warszawa, 17 marzec 2014 r.

Spis treści:

1.	Ogólne informacje o FAM Grupa Kapitałowa SA	2
2.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	4
3.	Perspektywy rozwoju działalności Spółki w najbliższym roku obrotowym	8
4.	Sprawozdanie Zarządu na temat działalności FAM Grupa Kapitałowa SA	8
5.	Opis istotnych czynników ryzyka	11
6.	Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	13
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądami	30
8.	Informacje o podstawowych usługach świadczonych przez Spółkę	30
9.	Informacje o rynkach zbytu	31
10.	Źródła zaopatrzenia	32
11.	Informacje o zawartych umowach znaczących	32
12.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych	32
13.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	35
14.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytowych	35
15.	Informacje o udzielonych pożyczkach (w tym w ramach grupy kapitałowej)	38
16.	Informacje o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach	41
17.	Opis wykorzystania środków z emisji papierów wartościowych (obligacje)	43
18.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami	43
19.	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi (ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań) oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań podjętych w tym zakresie	44
20.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	44
21.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	46
22.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki	46
23.	Zmiany w zasadach zarządzania Spółką	47
24.	Wykaz umów zawartych między Spółką a osobami zarządzającymi (przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny)	47
25.	Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym	47
26.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	48
27.	Informacje o znanych umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariuszy	48
28.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	49
29.	Informacje o doradcach zewnętrznych	49

1. Ogólne informacje o FAM Grupa Kapitałowa SA

FAM Grupa Kapitałowa SA z siedzibą we Wrocławiu została utworzona na podstawie przepisów Kodeksu Handlowego i działa zgodnie z regulacjami Kodeksu Spółek Handlowych.

Spółka została powołana aktem notarialnym w dniu 16 sierpnia 1994 roku w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie na czas nieograniczony (Repertorium A Nr 16478/94).

Akcje Spółki FAM Grupa Kapitałowa SA (poprzednia nazwa: FAM – Technika Odlewnicza SA) zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8 października 2004 roku.

28 czerwca 2007 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały decydujące o zmianie przedmiotu działalności i nazwy firmy. Uchwałą nr 21 WZA zadecydowało o wniesieniu przez Spółkę wkładu niepieniężnego w postaci przedsiębiorstwa do spółki zależnej - FAM - Technika Odlewnicza Sp. z o. o. w zamian za nowo emitowane udziały w kapitale zakładowym tej spółki. Tym samym, od 1 lipca 2007 roku dotychczasowa działalność produkcyjna spółki została przeniesiona do FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. Uchwałą nr 22 WZA dokonało również zmiany firmy spółki na obecnie brzmiącą FAM Grupa Kapitałowa SA.

Do dnia 30 czerwca 2007 roku podstawowym przedmiotem działalności Spółki była produkcja okuć, akcesoriów meblowych i budowlanych, odlewów ze stopu cynku, aluminium i magnezu oraz działalność handlowo-usługowa w tym zakresie. Wyniki Spółki w tym okresie zaliczane były do segmentu odlewniczego. Po przeniesieniu działalności produkcyjnej do FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o., działalność Spółki została skoncentrowana się na zarządzaniu holdingiem.

W dniu 17 października 2011 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA ze spółką zależną FAM Cynkowanie Ogniowe SA.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą oraz przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W związku z faktem, iż spółka FAM Grupa Kapitałowa SA posiadała 100% akcji w kapitale zakładowym spółki FAM Cynkowanie Ogniowe SA, stosownie do art. 515 § 1 KSH połączenie zostało dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego FAM Grupa Kapitałowa SA.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 516 KSH (połączenie uproszczone), tj. bez sporządzenia pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie i bez poddania planu połączenia badaniu przez biegłego.

W wyniku połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA - zgodnie z art. 494 §1 KSH - wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki FAM Cynkowanie Ogniowe SA.

Jednocześnie, w związku z zarejestrowaniem połączenia spółek, Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu FAM Grupa Kapitałowa SA.

Statut został zmieniony na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FAM Grupa Kapitałowa SA z dnia 15 września 2011 roku w ten sposób, aby zakres działalności był adekwatny do działalności gospodarczej prowadzonej przez połączony podmiot (m.in. rozszerzenie dotychczasowego zakresu działalności o usługi zabezpieczenia antykorozyjnego oraz produkcję obiektów modułowych i stolarki otworowej oraz konstrukcji stalowych).

W dniu 10 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAM Grupa Kapitałowa SA podjęło uchwałę nr 6 w przedmiocie zmiany Statutu Spółki. Zgodnie powyższą uchwałą siedziba Spółki została przeniesiona z Warszawy przy ul. Domaniewskiej 39A do Wrocławia przy ul. Avicenny 16. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 26 kwietnia 2012 roku.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000065111. Posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP PL 875-000-27-63 oraz statystycznej w systemie REGON 870260262.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zakładowy FAM Grupa Kapitałowa SA wynosił 9 246 061,59 zł. i dzielił się na 31 882 971 akcji o wartości nominalnej 0,29 zł.

W 2013 roku Zarząd FAM Grupa Kapitałowa SA działał w następującym składzie:

- Jarosław Litwiński – Prezes Zarządu.

W 2013 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

od 1 stycznia do 9 maja:

- Grzegorz Bielowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Filipiak – Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej
- Artur Rawski – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej.

od 9 maja do 31 grudnia:

- Grzegorz Bielowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej
- Kazimierz Mochol – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej

FAM Grupa Kapitałowa SA w 2013 roku kontrolował następujące Spółki:

Tabela 1. Wykaz spółek zależnych FAM Grupa Kapitałowa SA

Nazwa	Rodzaj powiązania
Stradom S.A. Częstochowa	jednostka zależna od spółki dominującej
Molke Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej

Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej
Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej
PWR Investment Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Spółka osiągnęła w 2013 roku przychody w wysokości 81.492 tys. zł to jest niższe w porównaniu do 2012 roku o 18,7%. Jednocześnie Spółka obniżyła koszt własny sprzedaży o 13,2%. Mniejszy spadek kosztu własnego sprzedaży w stosunku do spadku sprzedaży spowodowany był częściowym zastąpieniem spadających przychodów z podstawowej działalności przez rozpoczętą w 2013 roku działalnością handlową w pośrednictwie w sprzedaży metali szlachetnych o istotnie mniejszej marży lecz bez ryzyka kupieckiego.

Intensyfikując działania sprzedażowe na trudnym rynku Spółka zwiększyła koszty sprzedaży o 42,9%. Po obniżce kosztów ogólnego zarządu w 2012 roku o 6,3%, w 2013 roku Spółka wzmacniała struktury organizacyjne co skutkowało zwiększeniem kosztów ogólnego zarządu o 5,1% w porównaniu do 2012 roku. Wzmocnienie struktur ogólnego zarządu skutkowało zmniejszeniem zatrudnienia w poszczególnych zakładach.

Dzięki wprowadzeniu konserwatywnej oceny ryzyka kredytowego potencjalnych kontrahentów w 2013 roku Spółka utworzyła odpisy z tytułu aktualizacji wartości należności w kwocie 1.124 tys. zł co stanowi spadek utworzonych odpisów w porównaniu do 2012 o 88%.

W kosztach finansowych spadły koszty odsetek o 28,8%, jednak z drugiej strony koszty finansowe zwiększyły się istotnie na skutek odpisu wartości akcji w spółce zależnej STRADOM S.A. We wrześniu 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę rekomendującą Zarządowi rozpoczęcie procesu sprzedaży akcji STRADOM S.A. Na bazie tej rekomendacji Zarząd podjął decyzję o uruchomieniu procesu aktywnej sprzedaży akcji spółki Stradom S.A.. Niezależna firma dokonała wyceny akcji STRADOM S.A. na podstawie, której Spółka zaksięgowwała łączny odpis na utratę wartości w ciężar kosztów finansowych w wysokości 16 652 tys. zł. (odpis ten dotyczy akcji bezpośrednio posiadanych przez Spółkę jak i udziałów w pozostałych spółkach zależnych, które utworzyły odpisy aktualizujące na posiadane przez nie akcje w spółce Stradom S.A.).

Spółka za 2013 rok zanotowała stratę netto w wysokości 17 560 tys. zł.

Tabela 2. Rachunek zysków i strat w tys. zł

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.01.2013- 31.12.2013	Struktura	RZiS za okres: 01.01.2012- 31.12.2012	Struktura	Dynamika 2013 / 2012
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	81 492	100,0%	100 231	100,0%	-19%
Koszt własny sprzedaży	71 977	88,3%	82 923	82,7%	-13%
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	9 515	11,7%	17 308	17,3%	-45%
Koszty sprzedaży	486	0,6%	340	0,3%	43%
Koszty ogólnego zarządu	7 489	9,2%	7 127	7,1%	5%

ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	1 540	1,9%	9 841	9,8%	-84%
Pozostałe przychody operacyjne	2 373	2,9%	11 772	11,7%	-80%
Pozostałe koszty operacyjne	3 807	4,7%	14 529	14,5%	-74%
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	106	0,1%	7 084	7,1%	-99%
Przychody finansowe	229	0,3%	444	0,4%	-48%
Koszty finansowe	19 428	23,8%	3 936	3,9%	394%
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	0	0,0%	0	0,0%	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0,0%	0	0,0%	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-19 093	-23,4%	3 592	3,6%	-632%
Podatek dochodowy	-1 533	-1,9%	-189	-0,2%	711%
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-17 560	-21,5%	3 781	3,8%	-564%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-17 560	-21,5%	3 781	3,8%	-564%
Inne całkowite dochody		0,0%		0,0%	-
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-107	-0,1%	-16	0,0%	569%
Zyski i straty aktuarialne	-131	-0,2%	-21	0,0%	524%
Skutki aktualizacji majątku trwałego		0,0%		0,0%	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	24	0,0%	5	0,0%	380%
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0	0,0%	0	0,0%	-
Rachunkowość zabezpieczeń		0,0%		0,0%	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0,0%		0,0%	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,0%		0,0%	-
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych		0,0%		0,0%	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0,0%		0,0%	-
Inne całkowite dochody łącznie	-107	-0,1%	-16	0,0%	569%
Całkowite dochody ogółem	-17 667	-21,7%	3 765	3,8%	-569%

Tabela 3. Bilans – Aktywa w tys. zł

Wyszczególnienie	Bilans na dzień	Struktura	Bilans na dzień	Struktura	Dynamika 2013 / 2012
	2013-12-31		2012-12-31		
AKTYWA TRWAŁE	76 508	74,9%	100 226	80,0%	-23,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	42 511	41,6%	43 714	34,9%	-2,8%
Nieruchomości inwestycyjne	3 945	3,9%	4 871	3,9%	-19,0%
Wartość firmy	20 902	20,5%	20 902	16,7%	0,0%
Pozostałe wartości niematerialne	179	0,2%	160	0,1%	11,9%
Akcje i udziały	5 541	5,4%	27 574	22,0%	-79,9%
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności	-	0,0%	-	0,0%	-
Należności długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	0,0%	235	0,2%	-100,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 430	3,4%	2 729	2,2%	25,7%
Pozostałe aktywa trwałe	-	0,0%	41	0,0%	-100,0%
AKTYWA OBROTOWE	25 615	25,1%	25 010	20,0%	2,4%
Zapasy	8 003	7,8%	7 365	5,9%	8,7%
Należności z tytułu dostaw i usług	9 665	9,5%	10 653	8,5%	-9,3%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0,0%	-	0,0%	-
Pozostałe należności	294	0,3%	4 944	3,9%	-94,1%
Pozostałe aktywa finansowe	630	0,6%	791	0,6%	-20,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 234	1,2%	984	0,8%	25,4%
Rozliczenia międzyokresowe	258	0,3%	273	0,2%	-5,5%
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 531	5,4%	-	0,0%	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%	-

Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 531	5,4%	-	0,0%	-
Aktywa razem :	102 123	100,0%	125 236	100,0%	-18,5%

Tabela 4. Bilans – Pasywa w tys. zł

Wyszczególnienie	Bilans na dzień	Struktura	Bilans na dzień	Struktura	Dynamika 2013 / 2012
	2013-12-31		2012-12-31		
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	42 995	42,1%	61 437	49,1%	-30,0%
Kapitał podstawowy	9 246	9,1%	9 246	7,4%	0,0%
Akcje własne	(1 489)	-1,5%	(721)	-0,6%	106,5%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	0,0%	-	0,0%	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	28 211	27,6%	28 211	22,5%	0,0%
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	12 792	12,5%	9 036	7,2%	41,6%
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	21	0,0%	28	0,0%	-25,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(122)	-0,1%	(15)	0,0%	713,3%
Kapitał rezerwowy	12 050	11,8%	12 050	9,6%	0,0%
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	0,0%	-	0,0%	-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami finansowymi klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(154)	-0,2%	(179)	-0,1%	-14,0%
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(17 560)	-17,2%	3 781	3,0%	-564,4%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	42 995	42,1%	61 437	49,1%	-30,0%
Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli	0	0,0%	0	0,0%	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	25 121	24,6%	33 297	26,6%	-24,6%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	322	0,3%	1 180	0,9%	-72,7%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	590	0,6%	448	0,4%	31,7%
Pozostałe rezerwy	65	0,1%	41	0,0%	58,5%
Kredyty i pożyczki	19 900	19,5%	27 171	21,7%	-26,8%
Inne zobowiązania finansowe	4 244	4,2%	4 457	3,6%	-4,8%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	34 007	33,3%	30 502	24,4%	11,5%
Kredyty i pożyczki	22 839	22,4%	17 420	13,9%	31,1%
Inne zobowiązania finansowe	1 358	1,3%	1 197	1,0%	13,5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 739	5,6%	6 795	5,4%	-15,5%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0,0%	-	0,0%	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	644	0,6%	574	0,5%	12,2%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	162	0,2%	81	0,1%	100,0%
Pozostałe zobowiązania	3 058	3,0%	4 278	3,4%	-28,5%
Przychody przyszłych okresów	207	0,2%	157	0,1%	31,8%
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	-
Pasywa razem :	102 123	100,0%	125 236	100,0%	-18,5%

W aktywach trwałych zmniejszyła się istotnie wartość akcji i udziałów w związku z odpisem wartości akcji STRADOM S.A. opisanym powyżej. Dodatkowo część akcji STRADOM S.A. posiadanych bezpośrednio przez Spółkę została przeklasyfikowana do aktywów obrotowych do pozycji Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. W aktywach obrotowych spadło istotnie saldo pozostałych należności. W 2012 w pozycji tej pokazane było odszkodowanie za straty w pożarze Zakładu w Obornikach od

ubezpieczyciela Generali w wysokości 4.905 tys. zł. Należności te zostały zapłacone w pierwszym kwartale 2013 roku. Inne pozycje aktywów nie odnotowały istotnych zmian.

Suma aktywów Spółki wyniosła 102 mln. zł i zmniejszyła się o 23 mln zł.

Tabela 5. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych w tys. zł

Wyszczególnienie	RPP za okres: 01.01.2013- 31.12.2013	RPP za okres: 01.01.2012- 31.12.2012	Dynamika 2013 / 2012
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(19 093)	3 592	-631,5%
Korekty razem	27 383	5 534	394,8%
Amortyzacja	3 948	3 505	12,6%
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 651	3 594	-26,2%
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18 002	373	4726,3%
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	2 782	(1 938)	-243,6%
Zmiana stanu rezerw	186	(42)	-542,9%
Zmiana stanu zapasów	(638)	5 354	-111,9%
Zmiana stanu należności	4 865	8 307	-41,4%
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem zobowiązań fin.	(1 737)	(15 536)	-88,8%
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	106	(21)	-604,8%
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 290	9 126	-9,2%
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(70)	(25)	180,0%
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 009)	(2 316)	-13,3%
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	37	298	-87,6%
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 879	-100,0%
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-
Wpływy ze aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności	234	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(150)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Pożyczki udzielone	(64)	(45)	42,2%
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych i innych aktywów finansowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 022)	(209)	867,5%
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	(768)	(721)	6,5%
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-

Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	656	164	300,0%
Spląty kredytów i pożyczek	(2 560)	(4 083)	-37,3%
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 402)	(1 569)	-10,6%
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Odsetki zapłacone	(1 944)	(3 417)	-43,1%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 018)	(9 626)	-37,5%
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	250	(709)	-135,3%
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	250	(709)	-135,3%
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	984	1 693	-41,9%
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 234	984	25,4%

W 2013 roku Spółka odnotowała dodatnie saldo z przepływów pieniężnych netto wynoszące 250 tys. zł. Na to saldo złożyły się dodatnie przepływy z działalności operacyjnej wynoszące 8,290 tys. zł oraz ujemne przepływy inwestycyjnej i finansowej. Saldo środków pieniężnych na koniec okresu wyniosło 1.234 tys. zł i zwiększyło się w stosunku do bilansu otwarcia 2013 roku.

3. Perspektywy rozwoju działalności Spółki w najbliższym roku obrotowym

W ocenie Spółki możliwości dynamicznego rozwoju organicznego ze względu na sytuację rynkową są ograniczone. Spółka będzie kontynuowała prace nad optymalizacją procesów w celu lepszego wykorzystania zasobów i obniżenia kosztów produkcji, poprawy jakości serwisu i logistyki oraz zwiększenia poziomu zadowolenia klienta.

Uruchomienie w 2013 roku malarni w Obornikach będzie się przekładało na zwiększenie wolumenu sprzedaży w tym zakładzie. Dodatkowo w pierwszej połowie roku w zakładzie w Obornikach uruchomiony zostanie proces pasywacji. Następnie taka usługa oferowana będzie klientom zakładu w Rawie Mazowieckiej. W cynkowniach dla zwiększenia generowanych przychodów, kontynuowane będzie pozyskiwanie dodatkowych komplementarnych usług do cynkowania, zwiększające wartość dodaną usługi.

W zakładzie Metalplast w 2013 roku wprowadzono do produkcji nową linię obiektów modułowych. Prowadzona polityka sprzedażowa oraz posiadany pakiet zamówień pozwalają zakładać, że w 2014 roku produkcja/sprzedaż zakładu będzie rentowna i będzie wykazywała trend wzrostowy.

4. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności FAM Grupa Kapitałowa SA

Do najistotniejszych zdarzeń mających miejsce w 2013 roku mających wpływ na działalność Spółki w dalszej perspektywie należy zaliczyć:

Zawarcie ugody z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

W dniu 27 lutego 2013 roku Spółka zawarła z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. ugodę regulującą kwestię odszkodowania z tytułu szkody polegającej na pożarze w zakładzie usług cynkowniczych w Obornikach. Zgodnie z ugodą Generali zobowiązał się do pokrycia strat w wyniku szkody na rzecz Spółki

w wysokości 8.000.000 zł. Zawarcie ugody zaspokoiło roszczenie Spółki wobec Generali z tytułu ubezpieczenia majątku od wszelkich ryzyk, kosztów likwidacji szkody oraz ubezpieczenia utraty zysku brutto w skutek wyżej wymienionej szkody. Otrzymane odszkodowanie zostało rozpoznane w wyniku 2012 roku oraz 2013 roku.

Zmiany w strukturze finansowania Spółki

Od II kwartału 2013r. Spółka przeprowadzała proces zmian w strukturze finansowania dłużnego, w celu dopasowania zapadalności zobowiązań kredytowych do struktury aktywów. Dzięki tym działaniom nastąpiła częściowa konwersja zadłużenia krótkoterminowego na zadłużenie długoterminowe:

- W dniu 21 czerwca 2013 pomiędzy Spółką a ING Bank Śląski SA została podpisana umowa kredytu korporacyjnego w wysokości 5.080.000,00 zł z przeznaczeniem na refinansowanie kredytu inwestycyjnego w Banku Zachodnim WBK SA. Kredyt został udzielony do 30 czerwca 2017 roku (saldo kredytu na dzień 31 grudnia wynosi 4.485 tys. zł). Ze środków pozyskanych z ING Bank Śląski SA, Spółka w dniu 26 czerwca dokonała wcześniejszej całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Zachodni WBK SA. Termin spłaty kredytu w Banku Zachodnim WBK SA przypadał na dzień 27 grudnia 2013r. Pozyskanie finansowania kredytu inwestycyjnego miało na celu wydłużenie okresu finansowania oraz obniżenie kosztu obsługi zadłużenia.
- W dniu 18 lipca 2013 roku Spółka podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank SA wydłużający okres spłaty kredytu do dnia 30 lipca 2014 roku (saldo kredytu na dzień 31 grudnia wynosi 5.550 tys. zł).
- W dniu 29 lipca 2013 roku Spółka dokonała spłaty kredytu obrotowego w mBank SA, którego ostatnia rata zgodnie z harmonogramem przypadała na 28 lipca 2013 roku.
- W dniu 21 października 2013r. Spółka podpisała ze Stradom S.A. aneksy do umów pożyczek wydłużające okres spłaty pożyczek do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Pełna wydajność Zakładu Usług Cynkowniczych w Obornikach FAM Grupa Kapitałowa SA

Od połowy stycznia 2013 roku, po rozruchu technologicznym, zakład usług cynkowniczych w Obornikach pracował nad odzyskaniem poziomu zamówień z okresu przed pożarem, który miał miejsce 22 lipca 2012 roku. W III kwartale 2013 roku zakład powrócił do pracy z pełnym wykorzystaniem mocy produkcyjnych, co ma odzwierciedlenie w osiągniętych w tym okresie wynikach Spółki.

Uruchomienie malarni w zakładzie w Obornikach FAM Grupa Kapitałowa SA

Spółka od 2012 roku realizowała inwestycję w malarnię ciekłą w zakładzie w Obornikach, tworząc nowe centrum zysków. W 2013 roku rozpoczęto prace nad zdobywaniem zleceń i budowaniem bazy klientów. W III kwartale 2013 roku z rocznym opóźnieniem wynikającym z błędów projektowych, uruchomiono malarnię. Pierwsze zamówienia w ramach rozruchu zrealizowano w lipcu 2013 roku.

Zmiany w strukturze sprzedaży

W 2013 roku w związku ze spadkiem przychodów z tytułu świadczonych usług oraz sprzedaży konstrukcji przemysłowych, spowodowanym załamaniem rynku budownictwa drogowego, trudnej sytuacji w sektorze produkcji przemysłowej, wyłączeniem z produkcji Zakładu Usług Cynkowniczych w Obornikach po pożarze (pełne wykorzystanie produkcji zostało uzyskane w III kwartale 2013r.) oraz prowadzeniem konserwatywnej oceny ryzyka kredytowego potencjalnych kontrahentów, w wyniku której nie podejmowano wybranych zleceń, Spółka rozpoczęła działalność pośrednictwa w sprzedaży metali szlachetnych, która charakteryzuje się znacząco niższą rentownością w stosunku do podstawowej działalności Grupy, ale pozbawiona jest ryzyka płatniczego (zapłata następuje przed odbiorem towaru). Spółka intensywnie poszukuje nowych rynków zbytu dla produkcji Zakładu Metalplast w Obornikach. W 2013 roku m.in. zostało podpisane memorandum z przedstawicielem działającym na terenie Republiki Kazachstanu w celu rozeznania rynku i znalezienia klientów na oferowane przez Spółkę produkty. Dodatkowo prowadzona w 2013 roku reorganizacja pracy działu handlowego zakładu Metalplast zaowocowała wzrostem sprzedaży w II półroczu w stosunku do I półrocza 2013r. o 26% i wykazuje dalszą tendencję wzrostową (wzrost przychodów w styczniu 2014r. w stosunku do stycznia 2013r.).

Nabycie udziałów (akcji) własnych, w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

W ramach prowadzonego Programu Skupu Akcji Własnych przyjętego uchwałą nr 5 NWZ z dnia 15 września 2011 roku, FAM Grupa Kapitałowa dokonała wykupu wyemitowanych wcześniej papierów wartościowych. Do dnia 31 grudnia 2013 roku skumulowana ilość wykupionych akcji wyniosła 1.118.059 sztuk akcji, skumulowana wartość akcji wyniosła 1.489 tys. zł.

Tabela 6. Akcje własne

Akcje własne	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
Wartość akcji w tys. zł	1 489	721
Ilość akcji w szt.	1 118 059	547 142

W spółce prowadzony jest Program Motywacyjny dla zarządu i kluczowych pracowników w formie praw do nabywania akcji po określonej cenie. Koszty tego programu rozpoznawane są przez okres nabywania uprawnień, w korespondencji do kapitałów własnych. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień ustala się w oparciu o wartość godziwą opcji nabycia akcji. Na każdy dzień bilansowy spółka weryfikuje oszacowanie przewidywanej ilości opcji, które zostaną objęte na

zakończenie programu. Przewidywana ilość opcji jest weryfikowana na dzień bilansowy, stosownie do zdarzeń, które zdarzyły się w roku obrotowym, oraz przewidywanych zdarzeń w latach następnych.

W wyniku przeprowadzonych wyliczeń otrzymano następujące wyniki:

Tabela 7. Wycena wartości programu motywacyjnego

Wyniki obliczeń	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Wartość opcji nabycia jednej akcji w programie motywacyjnym (w zł)	0,269893	0,269893
Przewidywana ilość akcji, które zostaną objęte	120 974	319 063
Łączna wartość programu motywacyjnego	32 650,04	86 112,87
Koszt roku obrotowego	-7 674,82	28 347,71
Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego	20 672,89	28 347,71

5. Opis istotnych czynników ryzyka

W obecnej sytuacji makroekonomicznej podstawowymi czynnikami ryzyka i zagrożeniami, które wpływają na działalność i wyniki FAM Grupa Kapitałowa SA są następujące ryzyka:

Ryzyko kontynuacji finansowania

Wartości bilansowe nie wskazują na utratę płynności finansowej Spółki, jednak płynność w dużym stopniu jest zależna od ciągłości finansowania zewnętrznego. Utrata źródeł finansowania zewnętrznego może przełożyć się na utratę płynności finansowej.

Ryzyko stopy procentowej

Dotyczy Spółki w zakresie udzielonych pożyczek wewnątrz Grupy Kapitałowej oraz w zakresie umów kredytowych. Ryzyko stopy procentowej związane ze zmianą referencyjnej stopy procentowej (WIBOR/EURIBOR/LIBOR) na rynku międzybankowym, naraża spółki na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Ryzyko koniunktury gospodarczej

Na wyniki Spółki istotny wpływ ma zarówno sytuacja makroekonomiczna w Polsce, jak i w krajach eksportowych, do których swoją ofertę kierują Spółki zależne. Kryzys gospodarczy w znacznym stopniu znalazł swoje odzwierciedlenie w wynikach osiąganych zarówno przez Spółkę, jak i przez Spółki zależne. Główne czynniki pośrednio wpływającymi na wyniki działalności to:

- tempo wzrostu gospodarczego,

- poziom bezrobocia,
- poziom inflacji,
- poziom inwestycji.

Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną Spółek zależnych

FAM Grupa Kapitałowa SA posiada znaczące pakiety akcji i udziałów w spółkach zależnych. Wśród czynników mających istotny wpływ na wyniki należy wymienić ich sytuację ekonomiczną, gdyż FAM Grupa Kapitałowa SA, poza własną działalnością operacyjną, skupia się także na zarządzaniu wartością portfela posiadanych akcji i udziałów.

Ryzyko niewypłacalności odbiorców

Kryzys gospodarczy może spowodować finansową niestabilność odbiorców Spółki a co za tym idzie, utrudnienia w zakresie odzyskiwania należności oraz powstawanie zatorów płatniczych. W razie zaistnienia taka sytuacja znajdzie odzwierciedlenie w wynikach Spółki.

Ryzyko kursów walutowych oraz wahań cen surowców

Poziom kursów walutowych oraz ich wahania wpływają na wyniki osiągane przez Spółkę. Istotnym wahaniom podlegają ceny materiałów wykorzystywanych do produkcji, przede wszystkim cynku. Po stronie kosztowej Spółka jest otwarta na ryzyko zmiany kursu USD oraz zmianę ceny głównego surowca cynku kwotowanego w USD wg cen LME. Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających wskazane ryzyka finansowe oraz nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń. Spółka dąży do minimalizacji wpływu powyższych ryzyk stosując bieżące monitorowanie poszczególnych obszarów ryzyka poprzez wdrożone procedury kontrolne i regularną analizę narażenia na ryzyko.

Ryzyko awarii przemysłowej i nieodpowiedniego oszacowania ryzyk objętych ubezpieczeniem

Część działalności produkcyjnej prowadzonej przez Spółkę wiąże się z ryzykiem wystąpienia awarii przemysłowej. Awaria przemysłowa może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki osiągane przez Spółkę. Dodatkowo, na rozmiar skutków ewentualnej awarii przemysłowej w zakładach spółek Grupy może mieć wpływ położenie niektórych z nich w granicach miast.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Wysokość przychodów ze sprzedaży oraz poziom zapasów spółki FAM Grupa Kapitałowa SA podlega działaniom sezonowości popytu, co ma wpływ na wyniki osiągane przez FAM Grupa Kapitałowa w poszczególnych kwartałach. Sezonowość związana jest przede wszystkim z działalnością w branży

budowlanej. Jest to wynikiem niższej aktywności budowlanej w miesiącach zimowych. Największa sprzedaż odnotowywana jest w miesiącach letnich i wczesnojesiennych.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Czynnikiem determinującym prowadzoną działalność obok sytuacji rynkowej i koniunktury jest silna konkurencja we wszystkich obszarach działalności Spółki. Istnieje ryzyko, że rosnąca konkurencja na rynku krajowym oraz zagranicznym spowoduje obniżenie rentowności prowadzonej działalności.

6. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

W 2013 roku Spółka FAM Grupa Kapitałowa S.A. przestrzegała zasady ładu korporacyjnego stanowiące Załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Aktualna treść dokumentu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dostępna jest pod adresem:

<http://www.famgk.com.pl/resources/File/statut/DPSG2013.pdf>

Zakres, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn, tego odstąpienia

W 2013 roku Spółka odstąpiła od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego:

Zasada nr I.5. która stanowi:

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”

Spółka nie mogła zagwarantować stosowania tej zasady. Zgodnie ze Statutem Spółki poziom wynagrodzenia Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki, natomiast poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Spółki. Zarząd nie ma możliwości wpływania na te decyzje.

Zasada nr I.9 która stanowi:

„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

W obecnej kadencji Zarządu i Rady Nadzorczej Spółka nie przewiduje żadnych zmian celem spełnienia rekomendacji GPW w zakresie zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządzania i nadzoru w Spółce. W 2012 roku zarząd FAM Grupa Kapitałowa SA powołał na stanowisko Dyrektora Zakładu Metalplast w obornikach Katarzynę Stróżyńską.

Zasada nr I.12 która stanowi:

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

Zasada nie była stosowana, Statut Spółki i Regulamin Walnych Zgromadzeń nie przewidują możliwości wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zasada nr II.1.5) która stanowi:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.”

Spółka nie mogła zagwarantować stosowania tej zasady. Stosowanie zasady uwarunkowane było gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej Spółki przed odbyciem zgromadzenia.

Zasada nr II.1.7) która stanowi:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej informacji wymaganych przez przepisy prawa: pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.”

Zasada nie była stosowana. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad WZA, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach WZA decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniem akcjonariuszy. Uczestnicy WZA, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu WZA, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń.

Zasada nr II.1.9a) która stanowi:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej informacji wymaganych przez przepisy prawa: Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.”

Zasada nie była stosowana. Spółka nie przewiduje rejestrowania obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo oraz zamieszczania przebiegu obrad na stronie internetowej. W ocenie Zarządu

przekazywanie raportów bieżących oraz zamieszczanie informacji dotyczących przebiegu Walnego Zgromadzenia na stronach www gwarantuje transparentność oraz chroni w pełni prawa akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada II.2 która stanowi:

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

Zasada nie była stosowana. Spółka posiada stronę internetową w angielskiej wersji językowej, na której zamieszczone są podstawowe informacje dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Prowadzona przez Spółkę polityka komunikacji z analitykami i inwestorami, pozwala na uzyskanie wystarczających informacji dotyczących Spółki. W ocenie Spółki nie wystąpią zatem negatywne skutki w przypadku nie stosowania tej zasady, w związku z czym ponoszenie dodatkowych kosztów w świetle panującej sytuacji na rynku jest nie uzasadnione.

Zasada II.3 która stanowi:

„Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązкови nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).”

Zasada nie była stosowana. Uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze Statutem i regulaminem Rady Nadzorczej Spółki dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązanym, zdaniem Spółki są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki, przy przyjęciu określonych w statucie Spółki kryteriów wartości tych umów.

Zasada III.6 która stanowi:

„Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

Zasada nie była stosowana. Statut Spółki określa że realizację niezależności stanowi powołanie do Rady Nadzorczej jednego niezależnego członka, poza tym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez WZA Spółki. Wobec powyższego nie ma podstaw do ograniczania swobody w wyborze członków Rady Nadzorczej Spółki.

Zasada III.9 która stanowi:

„Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązany, spełniającej warunki, o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.”

Zasada nie była stosowana. Uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze Statutem i regulaminem Rady Nadzorczej Spółki dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązany, zdaniem Spółki są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki, przy przyjęciu określonych w statucie Spółki kryteriów wartości tych umów.

Zasada IV.10 która stanowi:

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”

Zasada nie była stosowana. Statut Spółki i Regulamin Walnych Zgromadzeń nie przewidują możliwości uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej i wypowiadania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

Spółka przy przygotowywaniu okresowych i rocznych sprawozdań finansowych posługuje się w sposób ciągły zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej a w sprawach nieuregulowanych przez te Standardy zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem funkcjonujący w Spółce zapewnia przedstawienie w sposób rzetelny i jasny wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki

oraz poprawność stosowania obowiązujących przepisów prawa przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jest zapewniona w oparciu o:

- jasno ustalony podział obowiązków i kompetencji w procesie przygotowywania informacji finansowej;
- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;
- regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe;
- weryfikację sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta;
- zasadę autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją.

Akcyonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Tabela 8. Lista akcyonariuszy posiadających powyżej 5% akcji FAM Grupa Kapitałowa SA na dzień publikacji raportu

Akcyonariusz	Ilość akcji	% w kapitale	ilość głosów	% głosów na WZA*
THC Fund Management Ltd, Tar Heel Capital R LLC, Grzegorz Bielowski, Tomasz Firczyk, TF Assets Management Limited, Andrzej Różycki, Inner Investment Limited, Inner Corp Sp. z o.o. (działający w porozumieniu)	10.127.318	31,76%	10.127.318	32,92%
KCI S.A., Jupiter S.A., Gremi Media S.A. (działający w porozumieniu)	5.425.000	17,01%	5.425.000	17,63%

*Na dzień publikacji raportu okresowego spółka posiada 1.118.059 akcji własnych, z których zgodnie z art. 364 Kodeksu spółek handlowych nie wykonuje prawa głosu.

Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Wskazanie ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki,

prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd Spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. składa się od 1 do 4 osób powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję. W skład zarządu wchodzi Prezes Zarządu i pozostali członkowie Zarządu. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki w przypadku powołania wieloosobowego Zarządu wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu. Zarząd kieruje działalnością Spółki oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie Zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych władz Spółki. Zarząd działa w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w danym przypadku powinny być brane pod uwagę ze względu na interes Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki decyzję o emisji akcji podejmuje Walne Zgromadzenie. Zagadnienia związane z wykupem akcji są regulowane przez Kodeks Spółek Handlowych. Statut Spółki nie zawiera zapisów określających uprawnienia członków Zarządu do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Opis zasad zmiany statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zmianę Statutu zgłasza do sądu rejestrowego Zarząd Spółki.

Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, najpóźniej do dnia 30 czerwca.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego.
- Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- Walne Zgromadzenie może być także zwołane przez Radę Nadzorczą na zasadach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Uchwały Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie Spółek Handlowych wymagają następujące sprawy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, a także o terminie wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy,
- udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- zmiana Statutu,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji,
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,

- podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, a także podejmowanie uchwał o emisji obligacji zwykłych lub o upoważnieniu Zarządu do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą;
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- likwidacja Spółki lub połączenie z inną spółką
- wybór likwidatorów,
- uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- sprawy wniesione przez Radę Nadzorczą,
- sprawy wniesione przez akcjonariuszy w trybie przewidzianym w Statucie.

Nabycie lub zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- W Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), pod warunkiem, iż w okresie od ogłoszenia o zwołaniu WZ do pierwszego dnia poprzedniego po dniu rejestracji, przedstawia podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w WZ. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZ zostaje ustalona na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.).
- Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Zastępca Przewodniczącego, gdyby z powodu przeszkód żaden z nich nie mógł otworzyć Zgromadzenia, otwiera je jeden z Członków Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
- Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.
- Zasady obradowania i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenia określa szczegółowo Regulamin Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Głosowanie

- Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
- Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu akcji.
- Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołaniu członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do

odpowiedzialności, a także w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

- Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad przez Zarząd może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.
- Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.
- Przewodniczący może samodzielnie wprowadzać pod obrady kwestie o charakterze porządkowym mimo, że nie przewidywał ich porządek obrad Zgromadzenia może podejmować uchwały o charakterze porządkowym oraz dotyczące zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, mimo nie umieszczenia ich w porządku obrad.
- Głosowanie nad sprawami porządkowymi może dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.
- Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych wymagają surowszych warunków do podjęcia uchwał w szczególnych sprawach.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Spółki oraz ich komitetów

Skład osobowy Zarządu Spółki

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania finansowego Zarząd pracował w składzie:

- Jarosław Litwiński – Prezes Zarządu

Zasady działania Zarządu Spółki:

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu.

Uchwały Zarządu są podejmowane na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu, który przewodniczy ich obradom. Prezes Zarządu, na czas swojej nieobecności, wyznacza spośród członków Zarządu osobę upoważnioną do zwoływania posiedzeń Zarządu i przewodniczenia obradom. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Wstrzymanie się od udziału w głosowaniu nie jest dopuszczalne. Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządzane jest w sprawach

dotyczących członków Zarządu osobiście oraz w innych sprawach, z własnej inicjatywy lub na wniosek któregoś z członków Zarządu. Zarząd może procedować także bez formalnego zwołania jeżeli wszyscy jego członkowie są obecni, a żaden z obecnych członków nie sprzeciwia się obradom. Zarząd może także podejmować uchwały za pomocą środków porozumiewania się na odległość, chyba że któryś z członków zarządu sprzeciwia się podejmowaniu uchwały w ten sposób. Uchwały podjęte za pomocą środków porozumiewania się na odległość należy zaprotokołować na najbliższym posiedzeniu Zarządu.

Zarząd opracowuje strategię Spółki oraz plan ekonomiczno-finansowy Spółki. Strategia oraz plan ekonomiczno-finansowy podlegają akceptacji Rady Nadzorczej. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie strategii oraz realizację planu ekonomiczno-finansowego Spółki.

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki, w szczególności:

- realizuje uchwały Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej oraz prowadzi księgę protokołów Walnego Zgromadzenia;
- sporządza i składa organom nadzoru sprawozdanie finansowe, bilans, rachunek zysków i strat oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego;
- przygotowuje roczny plan działalności gospodarczej Spółki oraz plan finansowy i marketingowy wraz ze zmianami wynikającymi z bieżących potrzeb Spółki oraz, na żądanie Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, sprawozdania z ich wykonania;
- podejmuje uchwały dotyczące w szczególności:
 - przyjęcia wieloletniego programu działania Spółki,
 - przyjęcia rocznego sprawozdania finansowego,
 - przyjęcia aktów wewnętrznego stosowania,
 - powołania prokurentów,
 - zbycia lub nabycia akcji, lub innego mienia, lub zaciągnięcia pożyczki pieniężnej jeżeli wartość danej transakcji nie przewyższa 15% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu;
- składa oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych oraz podpisuje je w imieniu Spółki;
- udziela pisemnych pełnomocnictw, które dla swojej skuteczności wymagają podpisu dwóch członków Zarządu albo członka Zarządu łącznie z prokurentem i każdorazowo ujawnienia w Rejestrze Pełnomocnictw Spółki;
- dokonuje zgłoszeń do Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Statucie Spółki oraz innych zmian objętych obowiązkiem wpisu do rejestru;
- zwołuje zwyczajne i nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przygotowuje projekty uchwał oraz wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie przedstawia uprzednio Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia;
- składa oświadczenia w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego;
- wykonuje obowiązki informacyjne w związku z dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu publicznego.

Każdy z członków Zarządu może prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności bez uchwały Zarządu. Podjęcie uchwały przez Zarząd jest niezbędne w przypadku decyzji w następujących sprawach („sprawy przekraczające zakres zwykłego Zarządu”):

- sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdań finansowych, sporządzanych na inny dzień bilansowy, jak również sprawozdań z działalności Spółki,
- sporządzenia wniosku w przedmiocie podziału zysku Spółki albo sposobu pokrycia jej strat za dany rok obrotowy, zmiany Statutu i kapitału, utworzenia funduszy w Spółce, za wyjątkiem tych, których utworzenia wymagają przepisy prawa,
- określenie daty (dat) wypłaty dywidendy z uwzględnieniem terminów ustalonych przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- podejmowania decyzji w zakresie wykonywania przez Spółkę praw, związanych z posiadanymi przez nią udziałami lub akcjami w spółkach, lub innymi tytułami uczestnictwa, w tym upoważniania poszczególnych członków Zarządu do reprezentowania Spółki w tym zakresie,
- decydowania o przystąpieniu Spółki w charakterze członka do jakichkolwiek organizacji i stowarzyszeń.
- udzielania prokury oraz stałych pełnomocnictw, jak również uchwalania regulaminu udzielania pełnomocnictw,
- uchwalanie regulaminów Spółki: pracy, wynagradzania oraz organizacyjnego,
- zakładowego układu zbiorowego pracy,
- pracowniczego programu emerytalnego,
- emisji obligacji lub innych papierów dłużnych,
- połączenia z inną spółką oraz podziału i przekształcenia Spółki,
- zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 9 maja 2013 roku Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Grzegorz Bielowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Filipiak – Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej
- Artur Rawski – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 9 maja 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Grzegorz Bielowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej

- Kazimierz Mochol– Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej

Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki:

- Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią kadencję. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie.
- Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
- W skład Rady Nadzorczej wchodzi Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i pozostali członkowie. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybiera Rada Nadzorcza spośród swych członków na pierwszym posiedzeniu lub – w razie potrzeby – w trakcie kadencji, w wyborach uzupełniających.
- Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
- Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje co najmniej raz na kwartał jej Przewodniczący. Obradom Rady Nadzorczej przewodniczy jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje także posiedzenia Rady na pisemny wniosek Zarządu Spółki, Prezesa Zarządu Spółki lub każdego członka Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
- W szczególnych przypadkach członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Datą podjęcia uchwały zapadłej w trybie pisemnym, jest data złożenia podpisu przez ostatniego z członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są dopisywane do protokołu najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej.
- Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

- Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Upewnienia Rady Nadzorczej:

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- ocena wniosku Zarządu dotycząca podziału zysku lub pokrycia straty;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny sprawozdań Zarządu i sprawozdań finansowych;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego ;
- badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, budżetu, planów finansowych, i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów;
- wyrażenie zgody na transakcje obejmujące nabycie, wynajęcie, wydzierżawienie, wyleasingowanie, zbycie lub obciążenie środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej (z wyłączeniem transakcji dotyczących zbycia lub nabycia własności nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego), jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według bilansu za ostatni rok obrotowy. W przypadku zaciągnięcia zobowiązań o charakterze ciągłym lub okresowym, dla potrzeb postanowień zdania poprzedzającego zlicza się wartość świadczeń za cały okres ich trwania, a jeżeli są zaciągnięte na czas nieokreślony za okres 12 miesięcy.
- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę własności nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania;
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- rozpatrywanie i wydawanie opinii we wszelkich innych sprawach podlegających uchwale Walnego Zgromadzenia;
- uchwalanie strategicznych planów rozwoju i rocznych budżetów Spółki.

W 2013 roku w ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonowały: Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń.

Komitet Audytu w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 9 maja 2013 roku pracował w składzie:

- Tomasz Filipiak – Przewodniczący Komitetu
- Tomasz Firczyk – Członek Komitetu
- Zbigniew Janas – Członek Komitetu

W dniu 9 maja 2013r. Pan Tomasz Filipiak uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w dniu 4 czerwca 2013r. w wyborach uzupełniających powołała Pana Kazimierza Mochol na członka Komitetu Audytu i od tego dnia Komitet pracował w składzie:

- Zbigniew Janas – Przewodniczący Komitetu
- Tomasz Firczyk – Członek Komitetu
- Kazimierz Mochol – Członek Komitetu

Zasady działania Komitetu Audytu Spółki:

- Komitet jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej Spółki, członkowie komitetu wykonują kompetencje określone w Regulaminie Komitetu Audytu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.
- W skład Komitetu wchodzi co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej, w tym co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej spełniający warunki niezależności i kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej zgodnie z postanowieniami art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. Jeżeli tylko jeden z członków Komitetu spełnia warunki niezależności, wówczas członek ten jest zarazem Przewodniczącym Komitetu. Jeżeli warunki niezależności spełnia więcej niż jeden członek Komitetu, wówczas wyboru Przewodniczącego Komitetu dokonuje się w drodze uchwały Komitetu, spośród członków Komitetu spełniających warunki niezależności.
- Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy, na wniosek członka Komitetu lub członka Rady Nadzorczej nie będącego członkiem Komitetu.
- Posiedzenia Komitetu odbywają się co najmniej dwa razy do roku. Przynajmniej raz do roku Komitet spotyka się z biegłym rewidentem Spółki bez udziału kierownictwa Spółki.

- Posiedzeniom Komitetu przewodniczy Przewodniczący Komitetu. W przypadku nieobecności Przewodniczącego obradom Komitetu przewodniczy członek Komitetu wybrany na danym posiedzeniu do pełnienia funkcji Przewodniczącego Posiedzenia.
- Wyboru członka Komitetu do pełnienia funkcji Przewodniczącego Posiedzenia dokonuje się w głosowaniu tajnym.
- Uchwały Komitetu zapadają zwykłą większością głosów. Dla ważności uchwał Komitetu wymagana jest na posiedzeniu Komitetu obecność co najmniej dwóch jego członków.
- W szczególnych przypadkach członkowie Komitetu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Komitetu. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Komitetu.
- Komitet może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna gdy wszyscy członkowie Komitetu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Datą podjęcia uchwały zapadłej w trybie pisemnym, jest data złożenia podpisu przez ostatniego z członków Komitetu.
- Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności.

Uprawnienia Komitetu Audytu:

Do kompetencji Komitetu Audytu należy:

- dokonywanie z udziałem uprawnionych pracowników Spółki i biegłego rewidenta Spółki oceny poprawności sprawozdań księgowych i finansowych Spółki, wszelkich zmian w sprawozdaniach księgowych i finansowych Spółki, zaleconych przez kierownictwo lub biegłego rewidenta Spółki, odzwierciedlenia istotnych rodzajów ryzyka w księgach Spółki; kluczowych szacunków i ocen kierownictwa Spółki, które mogą być istotne w świetle sprawozdawczości finansowej Spółki.
- ocena i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie: zbadanych rocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz opinii biegłego rewidenta na temat sprawozdania, uzyskanych wyjaśnień od kierownictwa Spółki w sprawie wszelkich istotnych różnic między porównywalnymi okresami sprawozdawczymi, a także, odpowiednio, rekomendacji zatwierdzenia zbadanych rocznych sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą, niezbadanych okresowych sprawozdań finansowych oraz, odpowiednio, rekomendacji zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą publikacji nieaudytowanych okresowych sprawozdań finansowych, ważnych publikowanych dokumentów finansowych oraz raportów dla organów nadzoru, rocznych sprawozdań finansowych oraz raportów dla organów nadzorujących spółki zależne Spółki.
- ocena integralności sprawozdań finansowych Spółki i prowadzonych w Spółce procesów kontrolnych w porozumieniu z wewnętrznymi jak i zewnętrznymi audytorami Spółki,

- konsultacja z audytorami procesu kontroli wewnętrznej, kompletności i odpowiedniości sprawozdań finansowych Spółki, a także możliwości generowania precyzyjnych i wiarygodnych informacji finansowych o Spółce,
- badanie wpływu spraw poruszanych w regularnych raportach kierownictwa Spółki na wewnętrzne systemy kontrolne i sprawozdawczość finansową Spółki w zakresie: głównych ryzyk finansowych Spółki, systemów wdrożonych do monitorowania tych ryzyk, strategii zarządzania tymi ryzykami;
- zatwierdzanie rocznego planu audytów w Spółce;
- ocena okresowych raportów przedkładanych Zarządowi Spółki przez jednostki odpowiedzialne za audyt w Spółce oraz odpowiedzi Zarządu Spółki na sprawy poruszane w tych raportach.
- kontrola umów zawieranych przez Spółkę pod kontem zgodności warunków na jakich zostały one zawarte z warunkami rynkowymi.
- składanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki, ocena warunków umowy z biegłym rewidentem Spółki, mającej za przedmiot czynności rewizji finansowej w tym badanie sprawozdania finansowego Spółki, ocena niezależności biegłego rewidenta Spółki, zatwierdzanie wynagrodzenia biegłego rewidenta Spółki, ocena wyników pracy biegłego rewidenta Spółki i rekomendowanie Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki rozwiązania umowy łączącej Spółkę z biegłym rewidentem Spółki w sytuacjach uzasadnionych nadzwyczajnymi okolicznościami.

Komitet Wynagrodzeń w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 9 maja 2013 roku pracował w składzie:

- Tomasz Filipiak – Przewodniczący Komitetu
- Andrzej Różycki – Członek Komitetu.

W dniu 9 maja 2013r. Pan Tomasz Filipiak uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Dodatkowo Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 19 określiło liczbę członków Rady Nadzorczej VII kadencji na 5 osób. Rada Nadzorcza w dniu 4 czerwca 2013r. uchwaliła zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń zgodnie z którymi, Komitet ds. Wynagrodzeń przestał być stałym Komitetem Rady Nadzorczej, a jest tworzony w przypadku, gdy Rada Nadzorcza liczy co najmniej 6 członków. Wprowadzone zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej oraz Regulaminie Komitetu ds. Wynagrodzeń dały Radzie Nadzorczej uprawnienia do podjęcia w każdym czasie uchwały o rozwiązaniu Komitetu ds. Wynagrodzeń, w przypadku, gdy w skład Rady Nadzorczej wchodzi mniej niż 6 członków i taka uchwała Rady Nadzorczej została podjęta w dniu 23 września 2013r.

Zasady działania Komitetu Wynagrodzeń Spółki:

- Komitet jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej Spółki, członkowie komitetu wykonują kompetencje określone Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.
- W skład komitetu wchodzi co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym co najmniej jeden niezależny członek Rady Nadzorczej, który jest zarazem Przewodniczącym Komitetu.
- Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy, na wniosek członka Komitetu lub członka Rady Nadzorczej nie będącego członkiem Komitetu. Posiedzenia Komitetu odbywają się co najmniej dwa razy do roku.
- Uchwały Komitetu zapadają zwykłą większością głosów. Dla ważności uchwał Komitetu wymagana jest na posiedzeniu Komitetu obecność co najmniej dwóch jego członków.
- W szczególnych przypadkach członkowie Komitetu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Komitetu. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Komitetu.
- Komitet może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna gdy wszyscy członkowie Komitetu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Datą podjęcia uchwały zapadłej w trybie przewidzianym w niniejszym ustępie, jest data złożenia podpisu przez ostatniego z członków Komitetu.
- Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności.

Uprawnienia Komitetu Wynagrodzeń

Do kompetencji Komitetu Wynagrodzeń należy:

- dokonywanie, oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Spółki w oparciu o warunki rynkowe,
- dokonywanie oceny wynagrodzeń otrzymywanych przez członków Zarządu Spółki w odniesieniu do zakresu obowiązków członków Zarządu Spółki i sposobu ich wykonywania,
- przedkładanie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wysokości wynagrodzenia członka Zarządu Spółki, każdorazowo przed jej ustaleniem lub zmianą,
- dokonywanie ogólnej oceny prawidłowości polityki Spółki w sprawie wynagradzania kadry kierowniczej Spółki nie wchodzącej w skład Zarządu.
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z członkami Zarządu Spółki
- udzielanie Radzie Nadzorczej pomocy w nadzorowaniu procesu, zgodnie, z którym spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych członkom Zarządu).
- wydawanie ogólnych zaleceń Zarządowi Spółki odnośnie poziomu i struktury wynagradzania kadry kierowniczej wysokiego szczebla,

- monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej wysokiego szczebla na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki.
- omawianie ogólnych zasad realizowania systemów motywacyjnych, w szczególności opcji na akcje, i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji w tym zakresie,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycje dotyczących wyboru pomiędzy poszczególnymi systemami motywacji pracowników spółki, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądami

W dniu 29 lipca 2013 r. Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o nałożeniu kary w wysokości 250 tysięcy złotych za naruszenie obowiązków informacyjnych emitentów (art.56 ust.1 pkt.2 lit. A ustawy o ofercie w zw. Z § 86 ust.1 w zw. Z §84 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku), w związku ze sporządzeniem śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze roku obrotowego 2009, z uwagi na:

- nieoszacowanie wartości odzyskiwalnej niektórych wyłączonych z użytkowania aktywów trwałych spółki FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o., aktywów netto spółki FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. oraz udziałów w spółce FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o., pomimo wystąpienia przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości tych aktywów,
- brak odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółki zależnej FAM Technika Odlewnicza Sp. z o. o. w ciężar skonsolidowanego wyniku finansowego FAM Grupa Kapitałowa SA,
- brak odniesienia skutków odwrócenia rezerwy z tytułu podatku dochodowego na skonsolidowany wynik z lat ubiegłych.

W dniu 29 lipca 2013 r. Spółka otrzymała pisemną decyzję KNF o nałożeniu kary pieniężnej, do której Spółka w terminie 14 dni od daty otrzymania pisma tj. w dniu 12 sierpnia złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Złożenie wniosku spowodowało wstrzymanie wykonania decyzji. Spółka utworzyła rezerwę w kwocie 250 tys. zł odniesioną w wynik za rok.

W dniu 3 lutego 2014r. Spółka otrzymała od KNF zawiadomienie, że zakończenie postępowania administracyjnego planowane jest w marcu 2014 roku; do dnia publikacji raportu nie zostało zakończone.

8. Informacje o podstawowych usługach świadczonych przez Spółkę

Głównym przedmiotem działalności spółki są usługi cynkownicze oraz produkcja konstrukcji przemysłowych. W 2013 roku Spółka w związku ze znacznym spadkiem przychodów z tytułu świadczonych usług oraz sprzedaży konstrukcji przemysłowych, rozpoczęła działalność pośrednictwa w

sprzedaży metali szlachetnych, która charakteryzuje się znacząco niższą rentownością w stosunku do podstawowej działalności Grupy, ale pozbawiona jest ryzyka płatniczego.

Działalność operacyjna Spółki jest prowadzona w czterech zakładach: we Wrocławiu, Rawie Mazowieckiej i w dwóch zakładach w Obornikach (Zakład Usług Cynkowniczych i Zakład Metalplast).

Poniższa tabela zawiera dane o wielkości sprzedaży z podziałem na podstawowe produkty i usługi:

Tabela 9. Sprzedaż w podstawowych grupach produktów i usług (w tys. zł.)

	2013		2012		Dynamika
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Cynkowanie ogniowe	58 553	71,9%	79 958	79,8%	73,2%
Konstrukcje przemysłowe	9 589	11,8%	19 192	19,1%	50,0%
Umowa najmu i umowa zarządzania	966	1,2%	1 082	1,1%	89,2%
Działalność handlowa	12 384	15,2%	0	0,00%	-
Ogółem	81 492	100,00%	100 232	100,00%	81,3%
w tym eksport	12 635	15,5%	36	0,04%	35 068,5%

W stosunku do 2012 roku sprzedaż ogółem w 2013 roku spadła o 18,7%. Największy spadek sprzedaży odnotowano na przychodach ze sprzedaży konstrukcji przemysłowych, aż o 50%, co jest wynikiem załamania branży budowlanej. Spółka nie kontynuowała sprzedaży materiałów (stali) pod zamówienia realizowane do branży budownictwa, z uwagi na spadek zamówień i surowej oceny ryzyka kredytowego. Przychody z podstawowej działalności, tj. usług cynkowniczych zmniejszyły się o 26,8% w stosunku do roku ubiegłego, z uwagi na długi okres odzyskiwania pełnej wydajności produkcji zakładu usług cynkowniczych w Obornikach, załamanie rynku budownictwa drogowego oraz prowadzenie konserwatywnej oceny ryzyka kredytowego potencjalnych dużych kontrahentów, która nie pozwoliła na podejmowanie wybranych zleceń. Duży spadek przychodów z podstawowej działalności został częściowo zniwelowany rozpoczętą w 2013 roku działalnością handlową w pośrednictwie w sprzedaży metali szlachetnych.

9. Informacje o rynkach zbytu

FAM Grupa Kapitałowa SA prowadzi działalność operacyjną w zakresie usług cynkowniczych oraz produkcji konstrukcji przemysłowych. Sprzedaż realizowana jest głównie na rynku krajowym, ewentualna sprzedaż eksportowa miała dotychczas marginalne znaczenie. W 2013 roku znaczne zwiększenie sprzedaży eksportowej do krajów Unii Europejskiej jest wynikiem działalności handlowej, którą Spółka rozpoczęła dla zwiększenia przychodów ze sprzedaży i w tej działalności obroty z jednym z klientów przekroczyły 10% udziału w przychodach ze sprzedaży ogółem Spółki. W związku z tym, że działalność handlowa jest działalnością uboczną, Spółka nie widzi zagrożenia uzależnienia przychodów od pojedynczych odbiorców.

10. Źródła zaopatrzenia

Spółka FAM Grupa Kapitałowa SA posiada dobrze rozwiniętą bazę dostawców krajowych i zagranicznych. Do świadczenia usług oraz realizacji produkcji Spółka zużywa przede wszystkim stopów cynku, wyrobów stalowych (w tym m.in. blach stalowych, prętów i profili oraz rur stalowych), płyt warstwowych, artykułów elektrycznych, armatury sanitarnej, płyt drewnopodobnych, okuć budowlanych i montażowych, profili do produkcji stolarki AL i PCV i szyb. W związku z podjęciem działalności handlowej Spółka nabywała również metale szlachetne do dalszej odsprzedaży. W 2013 roku obroty z dwoma dostawcami przekroczyły poziom 10% zakupów Spółki (w odniesieniu do wielkości sprzedaży). Dotyczy to firmy Zakłady Hutniczo Górnicze Bolesław SA., dostawcy stopów cynku, z którą obroty wyniosły 25,8% wartości sprzedaży ogółem oraz firmy Bioenergia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, dostawcy metali szlachetnych, z którą obroty wyniosły 15,4% wartości sprzedaży ogółem. W 2014 roku Spółka rozpoczęła współpracę również z innym dostawcą cynku, dlatego też Spółka nie widzi zagrożenia uzależnienia od pojedynczych dostawców.

11. Informacje o zawartych umowach znaczących

Spółka w dniu 11 marca 2013r. otrzymała zatwierdzoną w dniu 27 lutego 2013r. ugodę zawartą pomiędzy Spółką a Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie, regulującą kwestię odszkodowania z tytułu szkody polegającej na pożarze w zakładzie usług cynkowniczych w Obornikach. Zgodnie z ugodą Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zobowiązało się do pokrycia strat w wyniku szkody na rzecz Spółki w wysokości 8.000.000 PLN. Zawarcie ugody zaspokoiło roszczenie Spółki wobec Generali z tytułu ubezpieczenia majątku od wszelkich ryzyk, kosztów likwidacji szkody oraz ubezpieczenia utraty zysku brutto w skutek wyżej wymienionej szkody. Pełna kwota odszkodowania, uwzględniająca wcześniejsze zaliczki na poczet odszkodowania, została przekazana w dniu 11 marca 2013r. Otrzymane odszkodowanie zostało rozpoznane w wyniku 2012 roku oraz wyniku 2013 roku w stosownej proporcji.

12. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych

FAM Grupa Kapitałowa SA jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej FAM. Podmiotami zależnymi od FAM Grupa Kapitałowa SA, istotnymi z punktu widzenia prowadzonej działalności operacyjnej w 2013 roku były następujące spółki:

- Stradom SA z siedzibą w Częstochowie.

FAM Grupa Kapitałowa SA na dzień 31 grudnia 2013 roku posiadała akcje/udziały w niżej wymienionych podmiotach:

- 72,56% udziału w kapitale oraz głosach na WZA spółki Stradom S.A. (udział bezpośredni 34,37%; udział pośredni 38,19%).

Ponadto, FAM Grupa Kapitałowa S.A. posiada udziały w kapitale następujących spółek:

- Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. - podmiot zależny od FAM Grupa Kapitałowa S.A. (100% udziału w kapitale zakładowym). Podmiot nie prowadzi działalności operacyjnej. Posiada 60.449 akcji Stradom SA, co odpowiada 9.55% udziałów w kapitale zakładowym Stradom SA.
- MAG – BUD Inwestycje Sp. z o.o. - podmiot zależny od FAM Grupa Kapitałowa S.A. (100% udziału w kapitale zakładowym). Podmiot nie prowadzi działalności operacyjnej. Posiada 60.420 akcji Stradom SA, co odpowiada 9.55% udziałów w kapitale zakładowym Stradom SA.
- Molke Sp. z o.o. - podmiot zależny od FAM Grupa Kapitałowa S.A. (100% udziału w kapitale zakładowym). Podmiot nie prowadzi działalności operacyjnej. Posiada 60.420 akcji Stradom, co odpowiada 9.55% udział w kapitale zakładowym Stradom SA.
- PWR Investment Sp. z o.o. - podmiot zależny od FAM Grupa Kapitałowa S.A. (100% udziału w kapitale zakładowym). Podmiot nie prowadzi działalności operacyjnej. Posiada 60.420 akcji Stradom SA, co odpowiada 9,55% udział w kapitale zakładowym Stradom SA.

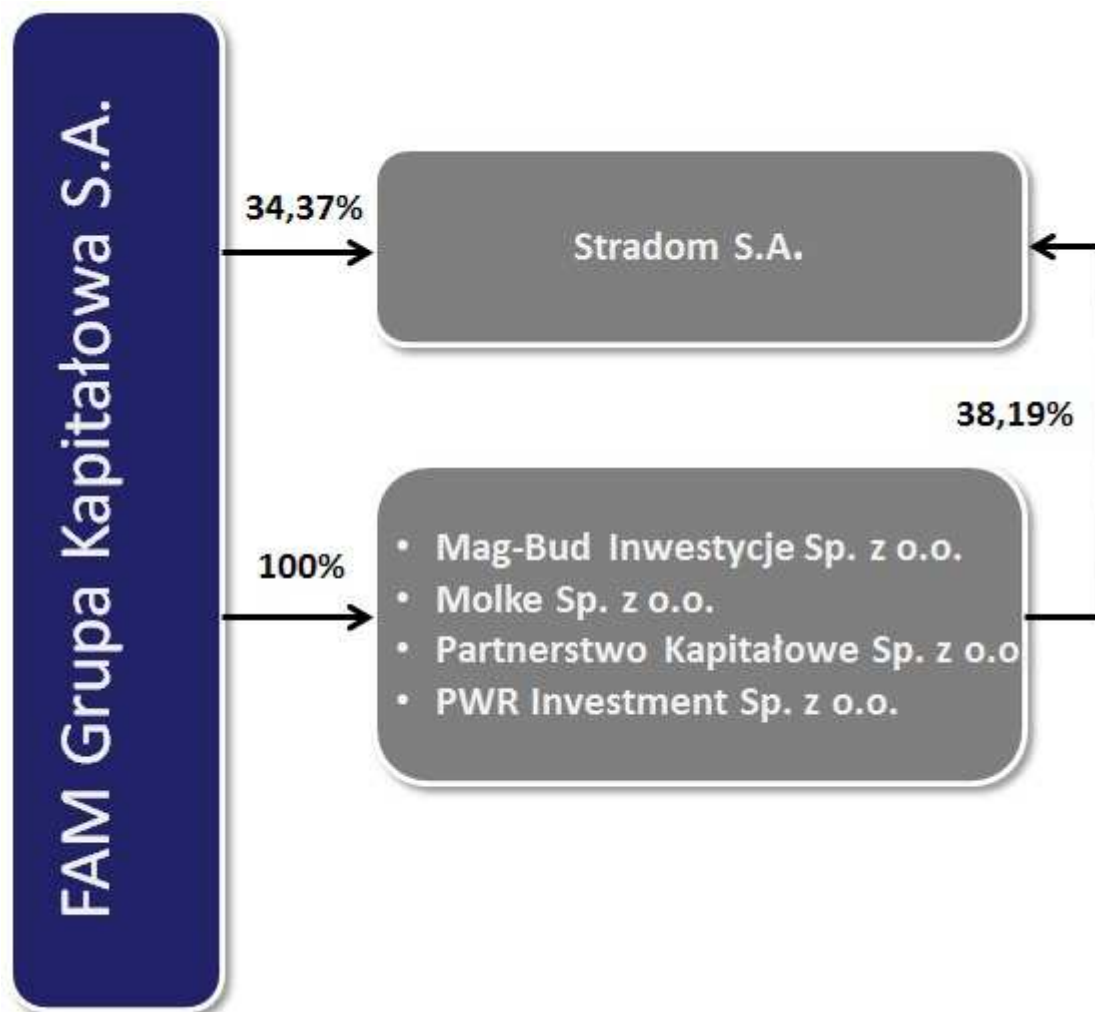
W dniu 29 kwietnia 2013r. Spółka podpisała zlecenie kupna 2.308 akcji na okaziciela spółki Stradom S.A. z siedzibą w Częstochowie. Transakcja nabycia akcji została realizowana za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie, który prowadzi depozyt akcji na okaziciela Stradom, a zbywcami akcji Stradom było 26 osób fizycznych, nie powiązanych ze Spółką. Cena nabycia jednej akcji wyniosła 10 złotych, łączna cena nabycia akcji wyniosła 23.080 złotych. Po dokonanej transakcji Spółka posiadała 204.763 akcji Stradom, stanowiących 32,35% w kapitale zakładowym Stradom i uprawniających do 32,35% głosów na Walnych Zgromadzeniach Stradom, a wraz z jednostkami zależnymi Spółka posiadała 446.472 akcji Stradom, stanowiących 70,55% w kapitale zakładowym Stradom oraz uprawniających do 70,55% głosów na Walnych Zgromadzeniach Stradom.

Zgodnie z zapisami statutu Stradom, w związku z przekroczeniem przez Spółkę 32 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Stradom, Spółka była zobowiązana w terminie 3 miesięcy od zawiadomienia o tym zdarzeniu spółkę Stradom, Skarb Państwa i Narodowe Fundusze Inwestycyjne, które są akcjonariuszami Stradom, do przyjęcia ofert sprzedaży pozostałych akcji Stradom. Cena akcji określona w ofercie sprzedaży powinna być równa cenie określonej w umowie, w wykonaniu której Spółka stała się właścicielem akcji zapewniających ponad 32 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wykonując obowiązek wynikający ze statutu Stradom, Spółka nabyła w okresie od maja do września 12.583 akcje Stradom po cenie 10zł za jedną akcję, łączna cena nabycia akcji wyniosła 125.830 zł. Akcje zostały nabyte za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie od 3 osób fizycznych oraz od spółki Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie. Dodatkowo 19 września 2013r. spółka dokonała transakcji nabycia 173 akcji Stradom SA od 2 osób fizycznych za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie po cenie 8 zł za jedną akcję, łączna cena nabycia akcji wyniosła 1.384 zł. Po dokonaniu ww transakcji Spółka posiada 217.519 akcji Stradom, stanowiących 34,37% w kapitale zakładowym Stradom i uprawniających do 34,37% głosów na Walnych Zgromadzeniach Stradom, a wraz z jednostkami zależnymi Spółka posiada 459.228 akcji Stradom, stanowiących 72,56% w kapitale zakładowym Stradom oraz uprawniających do 72,56% głosów na Walnych Zgromadzeniach Stradom.

Aktualna, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, struktura grupy kapitałowej przedstawia się następująco:

Struktura Grupy Kapitałowej



W związku z brakiem jakichkolwiek synergii operacyjnych pomiędzy biznesem podstawowym prowadzonym przez FAM Grupa Kapitałowa S.A. a spółką Stradom S.A., w dniu 23 września 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę rekomendującą Zarządowi podjęcie działań nakierowanych na zbycie przysługujących Spółce akcji w kapitale zakładowym Stradom S.A., w tym upoważniła Zarząd do rozpoczęcia procesu negocjacji dotyczącego zbycia akcji Stradom. Rada Nadzorcza jednocześnie zobowiązała Zarząd do przedstawienia Radzie projektu umowy na podstawie, której nastąpi ewentualne zbycie akcji Stradom, przed jej zawarciem, celem zaakceptowania przez Radę Nadzorczą warunków sprzedaży akcji Stradom.

Na bazie tej rekomendacji Zarząd podjął decyzję o uruchomieniu procesu aktywnej sprzedaży akcji spółki Stradom S.A. W dniu 21 października 2013 roku Zarząd zawarł umowę z doradcą polegającą na

świadczeniu na rzecz Spółki usług pośrednictwa w procesie rozsyłania wstępnych informacji mających na celu zapoznanie inwestorów za spółką Stradom S.A. celem sprzedaży spółki. Do dnia publikacji nie doszło do zawarcia umowy lub kluczowych ustaleń, ale planowane są rozmowy z zainteresowanymi stronami i Zarząd będzie zmierzał do zakończenia procesu sprzedaży do końca 2014 roku.

13. Informacje o istotnych transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W 2013 roku nie było istotnych transakcji zawartych pomiędzy podmiotami powiązanymi. Pozostałe transakcje odbyły się na warunkach rynkowych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zostały opisane w Nocie 33 jednostkowego sprawozdania finansowego.

14. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytowych

1) W dniu 29 lipca 2011 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została zawarta umowa o kredyt w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Limit kredytu wynosi 6 900 tys. zł i jest przyznany do 30 lipca 2014 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na podstawie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów O/N powiększonej o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- hipoteka łączna umowna do kwoty 10 350 tys. zł ustanowiona na następujących nieruchomościach należących do Spółki:
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Łukowskiej;
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Kowanowskiej;
 - nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Avicenny;
- wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych;
- weksel in blanco;
- potwierdzona cesja wierzytelności należnych od mFaktoring SA z tytułu umowy factoringu
- zastaw rejestrowy na wannie cynkowej o wartości ewidencyjnej 353 tys. zł
- zastaw rejestrowy na zapasach cynku o wartości ewidencyjnej 1 867 tys. zł znajdujących się w Zakładzie we Wrocławiu
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Saldo z tytułu zaciągniętego kredytu na dzień 31 grudnia 2013 wyniosło 5 550 tys. zł.

2) W dniu 29 lipca 2011 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA podpisana została umowa o kredyt obrotowy w wysokości 8 371 tys. zł. Uzyskane środki zostały przeznaczone na wykup wyemitowanych obligacji serii A. Kredyt został udzielony do 28 lipca 2014 roku i jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększonej o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- hipoteka łączna umowna do kwoty 12 577 tys. zł ustanowiona na następujących nieruchomościach należących do Spółki:
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Łukowskiej;
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Kowanowskiej;
 - nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Avicenny;
 wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych;
- weksel in blanco;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Saldo z tytułu zaciągniętego kredytu na 31 grudnia 2013 wyniosło 6 224 tys. zł.

3) W dniu 2 listopada 2011 roku FAM Grupa Kapitałowa SA podpisała z mBank SA umowę o kredyt obrotowy w wysokości 3 055 tys. zł z przeznaczeniem na wcześniejszą spłatę zobowiązań Spółki wynikających z umów kredytowych podpisanych z BNP Paribas Polska SA. Spłata kredytu została ustalona na dzień 28 września 2014 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi sumę stopy WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych i marży banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- hipoteka łączna umowna do kwoty 4 583 tys. zł ustanowiona na następujących nieruchomościach należących do Spółki:
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Łukowskiej;
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Kowanowskiej;
 - nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Avicenny;
 wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych;
- weksel in blanco;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Saldo z tytułu zaciągniętego kredytu na 31 grudnia 2013 wyniosło 2 249 tys. zł.

4) W dniu 21 czerwca 2013 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a ING Bank Śląski SA została podpisana umowa kredytu korporacyjnego w wysokości 5 080 tys. zł. przeznaczonego na wcześniejszą spłatę kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Zachodni WBK SA. Termin spłaty kredytu został ustalony na 30 czerwca 2017 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększonej o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- hipoteka umowna do kwoty 6 100 tys. zł ustanowiona na nieruchomości Spółki położonej w Rawie Mazowieckiej przy ulicy Opoczyńskiej wraz z przelewem prawa z tytułu umowy ubezpieczenia;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Saldo z tytułu zaciągniętego kredytu na 31 grudnia 2013 wyniosło 4 485 tys. zł.

5) W dniu 19 sierpnia 2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mFaktoring SA została zawarta umowa faktoringu krajowego z regresem z przyznanym limitem finansowania do 3 600 tys. zł. Umowa

została zawarta na czas nieokreślony z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia. Oprocentowanie jest zmienne i stanowi sumę stopy WIBOR dla depozytów O/N i marży faktora.

Zabezpieczenie umowy stanowi:

- weksel in blanco
- cesja wierzytelności z rachunku bieżącego prowadzonego w mBank SA

Saldo z tytułu umowy faktoringowej na 31 grudnia 2013 wyniosło 2 403 tys. zł

6) W dniu 13 lipca 2007 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a Bankiem Zachodnim WBK SA została zawarta umowa o kredyt inwestycyjny w wysokości 13 000 tys. zł. z przeznaczeniem za sfinansowanie budowy zakładu w Rawie Mazowieckiej. Odsetki od kredytu były naliczane według zmiennej stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększonej o marżę banku.

W dniu 26 czerwca 2013 roku zadłużenie z tytułu kapitału wynosiło 5 080 tys. zł i zostało całkowicie spłacone ze środków pozyskanych z kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski SA.

7) W dniu 29 lipca 2011 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została zawarta umowa o kredyt obrotowy w wysokości 1 400 tys. zł. Pozyskane środki zostały wykorzystane na spłatę kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Millennium SA. Odsetki od kredytu były naliczane według zmiennej stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększonej o marżę banku.

Kredyt został spłacony w dniu 29 lipca 2013 roku.

Szczegóły struktury finansowania zewnętrznego na 31 grudnia 2013 zostały przedstawione w poniżej tabeli.

Tabela 10. Stan zobowiązań FAM GK z tytułu kredytów na 31 grudnia 2013 roku.

Lp.	Spółka	Bank	Rodzaj kredytu	Cel kredytu/ pożyczki	Data zawarcia umowy	Maksymalna kwota zadłużenia z tytułu kredytu w tys. zł	Waluta	Data spłaty kredytu/ udostępnienia	Wartość zadłużenia na 31.12.2013 w tys. zł
1	FAM Grupa Kapitałowa SA	mBank SA	Kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności spółki, refinansowanie zadłużenia w Millennium i BNP Paribas	2011-07-29	6 900	PLN	2014-07-30	5 550
2	FAM Grupa Kapitałowa SA	mBank SA	Kredyt obrotowy	refinansowanie emisji obligacji	2011-07-29	8 372	PLN	2014-07-28	6 224
3	FAM Grupa Kapitałowa SA	mBank SA	Kredyt obrotowy	refinansowanie kredytów inwestycyjnych w BNP Paribas	2011-11-02	3 055	PLN	2014-09-28	2 249
4	FAM Grupa Kapitałowa SA	ING Bank Śląski SA	Kredyt korporacyjny	refinansowanie kredytu w BZ WBK (inwestycyjnego na budowę Zakładu w Rawie Mazowieckiej),	2013-06-21	5 080	PLN	2017-06-30	4 485
5	FAM Grupa Kapitałowa SA	mFaktoring SA	faktoring z regresem	faktoring	2011-08-19	3 600	PLN	na czas nieokreślony	2 403
6	FAM Grupa Kapitałowa SA	Bank Zachodni WBK SA	Kredyt inwestycyjny	budowa Zakładu w Rawie Mazowieckiej	2007-07-13	1 300	PLN	2013-12-27	kredyt spłacony 26.06.2013

Lp.	Spółka	Bank	Rodzaj kredytu	Cel kredytu/ pożyczki	Data zawarcia umowy	Maksymalna kwota zadłużenia z tytułu kredytu w tys. zł	Waluta	Data spłaty kredytu/ udostępnienia	Wartość zadłużenia na 31.12.2013 w tys. zł
7	FAM Grupa Kapitałowa SA	mBank SA	Kredyt obrotowy	refinansowanie kredytu inwestycyjnego w Millennium	2011-07-29	1 400	PLN	2013-07-28	kredyt spłacony 28.07.2013

15. Informacje o udzielonych pożyczkach (w tym w ramach grupy kapitałowej)

1) W dniu 2 lipca 2007 roku pomiędzy Stradom SA (wierzyciel) a FAM Grupa Kapitałowa SA (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w kwocie 10 000 tys. zł, która zastąpiła umowę zawartą 18 lipca 2006 roku. Termin spłaty zobowiązania został ustalony na dzień 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie jest zmienne i wynosi WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2013 saldo z tytułu zaciągniętej pożyczki wyniosło:

- kapitał 7 200 tys. zł
- odsetki 764 tys. zł

2) W dniu 18 lipca 2006 roku pomiędzy Stradom SA (wierzyciel) a FAM Grupa Kapitałowa SA (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu w wysokości 11 500 tys. zł. Termin spłaty zobowiązania został ustalony na dzień 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie jest zmienne i wynosi WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy.

Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2013 saldo z tytułu zaciągniętej pożyczki wyniosło:

- kapitał 11 500 tys. zł
- odsetki 1 164 tys. zł

3) W dniu 22 lutego 2011 roku pomiędzy Stradom SA (wierzyciel), FAM Grupa Kapitałowa SA (dłużnik) a FAM Technika Odlewnicza sp. z o.o. zawarte zostało porozumienie płatnicze w sprawie spłaty zobowiązań FAM Technika Odlewnicza sp. z o.o. przez FAM Grupa Kapitałowa SA w wysokości 1 068 tys. zł. Termin spłaty zobowiązania został ustalony na dzień 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie jest zmienne i wynosi WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy.

Na dzień 31 grudnia 2013 saldo z tytułu zobowiązania wynosi:

- kapitał 1 068 tys. zł
- odsetki 132 tys. zł

4) W dniu 1 kwietnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu. Wysokość przyznanego limitu wynosi 120 tys. zł a termin wymagalności przypada na 31 marca 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8,13 % w skali roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 saldo z tytułu udzielonej pożyczki wyniosło:

- kapitał 118 tys. zł
- odsetki 37 tys. zł

5) W dniu 1 kwietnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a PWR Investment Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu. Wysokość przyznanego limitu wynosi 120 tys. zł a termin wymagalności przypada na 31 marca 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8,13 % w skali roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 saldo z tytułu udzielonej pożyczki wyniosło:

- kapitał 116 tys. zł
- odsetki 36 tys. zł

6) W dniu 1 kwietnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu. Wysokość przyznanego limitu wynosi 80 tys. zł a termin wymagalności przypada na 31 marca 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8,13 % w skali roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 saldo z tytułu udzielonej pożyczki wyniosło:

- kapitał 76 tys. zł
- odsetki 20 tys. zł

7) W dniu 7 sierpnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki. Wysokość pożyczki wynosi 20 tys. zł. Umowa obowiązuje do 6 sierpnia 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8,13 % w skali roku.

Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2013 saldo z tytułu udzielonej pożyczki wyniosło:

- kapitał 20 tys. zł
- odsetki 51 tys. zł

8) W dniu 1 kwietnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a Molke Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu. Wysokość przyznanego limitu wynosi 120 tys. zł a termin wymagalności przypada 31 marca 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8,13 % w skali roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 saldo z tytułu udzielonej pożyczki wyniosło:

- kapitał 119 tys. zł
- odsetki 37 tys. zł

9) W dniu 26 sierpnia 2011 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. (dłużnik) została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości w zamian za zwolnienie ze zobowiązania (datio in solutum), na mocy której FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. została zobowiązana do zapłaty na rzecz FAM Grupa Kapitałowa SA kwoty 500 tys. zł.

W dniu 26 lutego 2013 roku, w związku z zakupem od dłużnika nieruchomości w Chełmnie, nastąpiło odnowienie zapisów ww. umowy. Na mocy zawartego porozumienia zobowiązanie główne FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. zmniejszyło się do kwoty 296 tys. zł a termin spłaty został ustalony na 31 grudnia 2013 roku. Oprocentowanie długu wynosi WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę wierzyciela. Zabezpieczeniem długu jest hipoteka na nieruchomości dłużnika do kwoty 400 tys. zł.

Odsetki od pożyczki naliczane są miesięcznie i wymagalne w momencie spłaty pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo długu wynosiło 310 tys. zł i zostało w całości objęte, z uwagi na sytuację ekonomiczno-finansową dłużnika, odpisem aktualizującym.

Po dniu bilansowym w dniu 24 lutego 2014r. zostało podpisane porozumienie określające nowe zasady i terminy spłaty pożyczki. Zgodnie z porozumieniem kwota główna pożyczki w wysokości 296 tys. zł zostanie uregulowana najpóźniej do dnia 30 czerwca 2014r., odsetki naliczone do dnia 31 grudnia 2013 roku zostaną uregulowane w 4 co miesięcznych ratach, a odsetki naliczone od 1 stycznia 2014 roku do dnia zapłaty kwoty głównej, będą płatne miesięcznie w terminie określonym na fakturze wystawionej przez Spółkę. Na dzień publikacji raportu FAMTO wywiązała się z płatności I raty za odsetki.

Tabela 11. Stan pożyczek wewnątrzgrupowych FAM GK na 31 grudnia 2013 roku

Lp.	Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Cel pożyczki	Data zawarcia umowy	Maksymalna kwota zadłużenia w tys. zł	Data spłaty pożyczki	Saldo na 31.12.2013 w tys. zł
1	Stradom SA	FAM Grupa Kapitałowa SA	finansowanie bieżącej działalności spółki i inwestycji w Rawie Mazowieckiej	2007-07-02	10 000	2015-12-31	7 964
2	Stradom SA	FAM Grupa Kapitałowa SA	finansowanie bieżącej działalności spółki	2006-07-18	11 500	2015-12-31	12 664
3	Stradom SA	FAM Grupa Kapitałowa SA	wierzytelność	2011-02-22	1 068	2015-12-31	1 200
4	FAM Grupa Kapitałowa SA	Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-04-01	120	2014-03-31	155
5	FAM Grupa Kapitałowa SA	PWR Investment Sp. z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-04-01	120	2014-03-31	152
6	FAM Grupa Kapitałowa SA	Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-04-01	80	2014-03-31	96
7	FAM Grupa Kapitałowa SA	Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-08-07	20	2014-08-06	71
8	FAM Grupa Kapitałowa SA	Molke Sp. z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-04-01	120	2014-03-31	156

16. Informacje o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach

Tabela 12. Zobowiązania FAM Grupa Kapitałowa SA wykazane w bilansie a zabezpieczone wystawionym wekslem w tys. zł na 31 grudnia 2013

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Wartość zobowiązania na 31.12.2013 w tys. zł	Rodzaj	Max. kwota poręczenia w tys. zł	Czas trwania poręczenia
1	2007-07-02	Stradom S.A.	FAM GK	pożyczka	7 964	weksel	10 000	2014-12-15
2	2006-07-18	Stradom S.A.	FAM GK	pożyczka	12 664	weksel	11 500	2014-12-15
3	2009-03-16	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	2	weksel	42	2014-03-16
4	2009-03-16	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	8	weksel	167	2014-03-16
5	2009-03-16	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	11	weksel	213	2014-03-16
6	2009-03-16	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	12	weksel	239	2014-03-16
7	2009-03-16	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	27	weksel	540	2014-03-16
8	2009-03-16	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	2	weksel	34	2014-03-16
9	2009-12-30	Pekao Leasing S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	24	weksel	123	2014-12-30
10	2010-04-01	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	55	weksel	190	2015-04-01
11	2010-06-07	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	10	weksel	34	2015-06-06
12	2010-06-07	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	9	weksel	30	2015-06-06
13	2010-12-31	mLeasing sp.z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	32	weksel	110	2014-12-31
14	2010-12-31	mLeasing sp.z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	41	weksel	112	2015-05-16
15	2010-12-31	mLeasing sp.z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	33	weksel	92	2015-05-16
16	2011-07-29	mBank S.A.	FAM GK	kredyt w rachunku bieżącym	5 550	weksel	6 900	2014-07-30
17	2011-07-29	mBank S.A.	FAM GK	kredyt obrotowy	6 224	weksel	8 372	2014-07-28

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Wartość zobowiązania na 31.12.2013 w tys. zł	Rodzaj	Max. kwota poręczenia w tys. zł	Czas trwania poręczenia
18	2011-05-08	Pekao Leasing S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	926	weksel	1 710	2017-08-31
19	2011-05-08	Pekao Leasing S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	115	weksel	265	2015-09-30
20	2011-08-19	mFaktoring SA	FAM GK	umowa factoringowa	2 403	weksel	3 600	bezterminowo
21	2011-11-02	mBank S.A.	FAM GK	kredyt obrotowy	2 249	weksel	3 055	2014-09-28
22	2012-03-13	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	38	weksel	122	2014-03-12
23	2012-03-13	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	109	weksel	151	2017-05-30
24	2012-03-16	mLeasing sp.z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	413	weksel	668	2017-05-30
25	2012-03-16	mLeasing sp.z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	738	weksel	1 002	2018-02-28
26	2012-09-28	Pekao Leasing S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	2 020	weksel	2 830	2019-02-28
27	2012-12-31	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	12	weksel	17	2016-01-31
28	2013-06-21	mLeasing sp.z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	498	weksel	623	2020-02-16
29	2013-07-19	mLeasing sp.z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	66	weksel	84	2016-07-16
30	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	50	weksel	49	2016-10-16
31	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	46	weksel	46	2016-09-16
32	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	41	weksel	41	2016-10-16
33	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	41	weksel	41	2016-10-16
34	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	41	weksel	41	2016-10-16
35	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	41	weksel	41	2016-10-16
36	2013-10-22	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	FAM GK	umowa leasingowa	79	weksel	80	2016-10-22
37	2013-11-25	mLeasing sp. z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	63	weksel	80	2018-12-16

Tabela13. Pozostałe zobowiązania warunkowe FAM Grupa Kapitałowa SA w tys. zł na 31 grudnia 2013 roku

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Wartość zobowiązania na 31.12.2013 w tys. zł	Rodzaj	Max. kwota poręczenia w tys. zł	Czas trwania poręczenia
1	2010-08-05	TAMEX S.A.	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	5	weksel	5	2015-09-25
2	2010-08-27	TAMEX S.A.	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	4	weksel	4	2015-09-30
3	2010-09-16	TAMEX S.A.	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	4	weksel	4	2015-10-30
4	2010-10-05	TAMEX S.A.	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	4	weksel	4	2015-10-30
5	2010-09-09	FIRMA "KASZUB"	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	8	weksel	8	2015-10-27
6	2011-02-09	PZU S.A.	FAM GK	linia gwarancyjna	388	weksel	388	do wygaśnięcia zobowiązania
7	2012-01-13	Signalco	FAM GK	gwarancja	291	gwarancja	291	2018-06-10
8	2012-01-13	Signalco	FAM GK	gwarancja	97	gwarancja	97	2017-12-30
9	2012-07-26	mBank S.A.	FAM GK	gwarancja	65 EUR	weksel	65 EUR	2014-07-25
10	2012-11-07	ING Bank Śląski SA	STRADOM	kredyt w rachunku bieżącym	1 487	poręczenie	3 000	2016-11-12
11	2012-12-18	ThyssenKrupp Energostal SA	FAM GK	porozumienie w sprawie spłaty odsetek	79	warunkowe umorzenie odsetek	79	2013-12-31
12	2013-01-16	Generali TU SA	FAM GK	linia gwarancyjna	8	5 weksli	2 500	2014-01-15
13	2013-08-13	Hochtief	FAM GK	gwarancja	8	gwarancja	8	2015-07-24

Tabela 14. Należności warunkowe FAM Grupa Kapitałowa SA w tys. zł. na 31 grudnia 2013 roku

Lp.	Data	Poręczyciel/ wystawca weksla	Na rzecz	Obejmuje	Wartość zobowiązania na 31.12.2013 w tys. zł	Rodzaj	Max. kwota poręczenia w tys. zł	Czas trwania poręczenia
1	2008-08-07	MAGBUD	FAM GK	pożyczka	71	weksel	20	2014-08-06

17.Opis wykorzystania środków z emisji papierów wartościowych (obligacje)

W roku obrachunkowym 2013 FAM Grupa Kapitałowa S.A. nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

18.Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami

Spółka nie publikowała prognoz sprawozdań finansowych za 2013 rok.

19.Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi (ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań) oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań podjętych w tym zakresie

W 2013 roku Spółka rozpoczęła proces zmian w strukturze finansowania dłużnego, w celu zmiany struktury pasywów – zwiększenie zobowiązań długoterminowych przy jednoczesnym zmniejszeniu stanu zobowiązań krótkoterminowych. Spółka w pełni wywiązywała się z harmonogramu spłat zobowiązań finansowych wobec banków finansujących, saldo zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingów w 2013 roku w stosunku do 2012 roku spadło o 1,9 mln zł. Wydłużono terminy spłaty kredytu inwestycyjnego oraz pożyczek udzielonych Spółce przez Stradom S.A. W 2014 roku Spółka będzie kontynuować negocjacje z bankami finansującymi w szczególności w celu wydłużenia okresu spłaty kredytu obrotowego udzielonego na refinansowanie zadłużenia BNP Paribas, którego termin spłaty przypada na dzień 30 lipca 2014r. oraz kredytu obrotowego udzielonego na refinansowanie emisji obligacji, którego termin spłaty przypada na dzień 28 lipca 2014r.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie wywiązała się z warunków umów kredytowych zawartych z mBank SA i ING Bank Śląski S.A. w zakresie wymogów kowenantów kredytowych. Działania Zarządu w celu przedłużenia finansowania i poprawy kowenantów zostały opisane w nocie 16 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Dla utrzymywania odpowiedniej płynności finansowej Spółka ciągle poprawia system zarządzania należnościami, poprzez wprowadzenie kredytów kupieckich oraz zabezpieczeń płatności dla dotychczasowych i nowych klientów, uzyskiwanie informacji gospodarczej o wiarygodności płatniczej potencjalnych kontrahentów w celu oceny ryzyka kredytowego, wzmożoną działalność windykacyjną w celu dyscyplinowania płatniczego klientów i minimalizacji strat wynikających z ich kredytowania oraz korzystanie z usług faktoringu (w dniu 7 czerwca 2013 roku aneksem zwiększono limit finansowania o 600 tys. zł do kwoty 3.600 tys. zł.)

Spółka systematycznie poprawia swoją kondycję ekonomiczną i finansową, terminowo regulowane są wszelkie zobowiązania finansowe oraz zobowiązania publiczno-prawne, nie istnieje zagrożenie niewywiązywania się z zobowiązań z tytułu dostaw i usług. W opinii Zarządu gospodarowanie zasobami finansowymi Spółki w obecnej sytuacji jest prowadzone właściwie.

20.Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji

W związku z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki rekomendującą Zarządowi podjęcie działań nakierowanych na zbycie akcji w kapitale zakładowym Stradom S.A., Zarząd zlecił sporządzenie wyceny wartości przedsiębiorstwa Stradom S.A. Wycena została sporządzona przez niezależną firmę doradczą Antares Corporate Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W wyniku przeprowadzonej wyceny wartość spółki została oszacowana na poziomie 16,1 mln zł., spowodowało to konieczność dokonania aktualizacji wartości akcji Stradom S.A. w księgach FAM Grupa Kapitałowa SA co zostało przedstawione w nocie 21 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Dodatkowo FAM Grupa Kapitałowa S.A. pośrednio, poprzez spółki zależne: Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o., posiada 38,19% akcji Stradom S.A. Spółki te nie prowadzą działalności operacyjnej, dlatego też wyceniane są wg wartości posiadanych akcji Stradom S.A. W efekcie przeprowadzonej wyceny wartości przedsiębiorstwa Stradom S.A. dokonano odpisów aktualizujących wartość udziałów do wysokości ich kapitałów własnych.

Odpisy aktualizujące mają charakter jednorazowy i nie wpływają na działalność operacyjną spółek zależnych wchodzących w skład Grupy. Ich celem jest urealnienie wartości inwestycji w portfelu FAM Grupa Kapitałowa SA.

Spadek przychodów z tytułu świadczenia usług cynkowniczych i sprzedaży obiektów modułowych

Wyniki sprzedażowe 2013 roku są nadal obciążone negatywnym wpływem pożaru zakładu usług cynkowniczych w Obornikach. Zakład, którego rozruch technologiczny został dokonany 15 stycznia odzyskał pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych dopiero w III kwartale. Pozostałe Zakłady w Rawie Mazowieckiej i we Wrocławiu nie osiągnęły poziomu budżetowanej sprzedaży.

Spadek sprzedaży to efekt ogólnokrajowej tendencji spadku produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej oraz załamania rynku budownictwa drogowego. Dodatkowo dla utrzymania odpowiedniej płynności finansowej Spółka prowadziła konserwatywną ocenę ryzyka kredytowego potencjalnych kontrahentów, co nie pozwoliło na podejmowanie niektórych zleceń. Zauważalny jest w 2013 roku również spadek zamówień w malarni i zakładzie konstrukcji stalowych. Spółka nie kontynuuje sprzedaży materiałów (stal) do branży budownictwa drogowego, w konsekwencji spadku zamówień i surowej oceny ryzyka kredytowego; branża budowlana na rynku ubezpieczeń należności otrzymuje niskie limity ubezpieczeniowe wskutek złej oceny ich standingu.

Prowadzenie działalności handlowej

W 2013 roku Spółka rozpoczęła działalność pośrednictwa w sprzedaży metali szlachetnych, która charakteryzuje się znacząco niższą rentownością w stosunku do podstawowej działalności Grupy, ale pozbawiona jest ryzyka płatniczego (zapłata następuje przed odbiorem towaru). Na prowadzeniu działalności handlowej Spółka osiągnęła 12.384,4 tys. zł przychodów.

21. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2013 roku Spółka realizowała inwestycję w malarnię ciekłą w zakładzie Metalplast Oborniki, tworząc nowe centrum zysków. Malarnia z rocznym opóźnieniem wynikającym z błędów projektowych, uruchomiona została w III kwartale 2013 roku. Pierwsze zamówienia w ramach rozruchu zrealizowano w lipcu 2013 roku.

W kwietniu 2013 roku rozpoczęto inwestycję w suszarkę dwukomorową gazową do wysuszania elementów przed końcowym procesem cynkowania na linii produkcyjnej zakładu cynkowniczego we Wrocławiu. W II i III kwartale 2013r. wykonywano prace techniczno-budowlane przygotowując linię do montażu suszarki, w IV kwartale rozpoczęto instalację urządzeń. Uruchomienie suszarki nastąpiło w na koniec lutego 2014r. Inwestycja przyniesie długoterminowe korzyści dla Spółki w postaci mniejszego zużycia cynku w procesie produkcyjnym, poprawy jakości świadczonych usług, bezpieczeństwa pracy oraz dodatkowych oszczędności wynikających ze skrócenia procesu cynkowania.

W 2014 roku plan inwestycyjny zakłada głównie inwestycje odtworzeniowe, w tym największą polegającą na wymianie wanny cynkowniczej w zakładzie w Rawie Mazowieckiej. W celu zwiększenia przychodów oraz poszerzenia gamy klientów Spółka pracuje nad analizą biznesową rozwoju działalności o usługi cynkowania małych elementów. W przypadku opłacalnych biznesowo wyników analizy, plan inwestycyjny zostanie poszerzony o zakup urządzeń i maszyn do świadczenia nowych usług.

Wydatki inwestycyjne zostaną sfinansowane ze:

- środków własnych Spółki,
- środków uzyskanych ze sprzedaży aktywów nieoperacyjnych,
- leasingu.

Zarząd Grupy Kapitałowej nie widzi zagrożeń dla realizacji zamierzeń inwestycyjnych zarówno w sferze finansowej, jak i organizacyjno – technicznej.

22. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki

Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju FAM Grupa Kapitałowa SA:

- stabilność źródeł finansowania,
- wyniki uzyskiwane przez Spółki zależne,
- koniunktura ogólnogospodarcza,
- koniunktura na rynkach finansowych,
- stabilność przepisów prawa i przepisów podatkowych.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju:

- kompetencje kadry zarządzającej i nadzorującej Spółkę,
- racjonalizacja kosztów oraz utrzymanie ich na możliwie najniższym poziomie.

23. Zmiany w zasadach zarządzania Spółką

W 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

24. Wykaz umów zawartych między Spółką a osobami zarządzającymi (przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny)

Umowa o pracę zawarta przez Spółkę reprezentowaną przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z Pracownikiem postanawia, że z powodu odwołania Pracownika z członkostwa w Zarządzie Spółki lub niepowołania Pracownika w skład Zarządu Spółki na kolejną kadencję Pracownikowi przysługuje odprawa pieniężna w wysokości równoważności trzymiesięcznego wynagrodzenia. Odprawa zostanie wypłacona Pracownikowi najpóźniej w terminie tygodnia od dnia rozwiązania umowy. Umowa o zakazie konkurencji nie przewiduje dodatkowych rekompensat finansowych.

25. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym

Tabela 14. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących FAM Grupa Kapitałowa SA zrealizowanie wraz ze Spółkami zależnymi w 2013 roku

Zarząd	Funkcja	Kwota wynagrodzenia w 2013 roku (w tys. zł)	Okres sprawowania funkcji
Jarosław Litwiński	Prezes Zarządu	390,00	01.01.2013 - 31.12.2013
Rada Nadzorcza	Funkcja	Kwota wynagrodzenia w 2013 roku (w tys. zł)	Okres sprawowania funkcji
Grzegorz Bielowski	Przewodniczący RN	84,00	01.01.2013 - 31.12.2013
Tomasz Firczyk	Wiceprzewodniczący RN	48,00	01.01.2013 - 31.12.2013
Zbigniew Janas	Członek RN	30,00	01.01.2013 - 31.12.2013
Andrzej Różycki	Członek RN	30,00	01.01.2013 - 31.12.2013
Tomasz Filipiak	Członek RN	10,70	01.01.2013 - 09.05.2013
Grzegorz Leszczyński	Członek RN	10,70	01.01.2013 - 09.05.2013
Artur Rawski	Członek RN	10,70	01.01.2013 - 09.05.2013
Kazimierz Mochol	Członek RN	19,40	09.05.2013 - 31.12.2013

26. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Tabela 15. Zestawienie akcji Spółki będących w posiadaniu osób nadzorujących na dzień publikacji raportu

Członkowie Rady Nadzorczej	Łączna ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Grzegorz Bielowski	0	0
łącznie z podmiotami powiązanymi (THC Fund Management Ltd, Tar Heel Capital R LLC,)	9.573.351	2.776.271,79
Tomasz Firczyk	0	0
łącznie z podmiotem powiązanym TF Assets Management Limited	225.500	65.395,00
Andrzej Różycki	10.600	3.074,00
łącznie z podmiotami powiązanymi, Inner Investment Limited, Inner Corp Sp. z o.o.	328.467	95.255,43

Osoby nadzorujące nie posiadają akcji/udziałów w jednostkach powiązanych Spółki.

Osoby zarządzające nie posiadają akcji Spółki ani akcji/udziałów w jednostkach powiązanych Spółki.

27. Informacje o znanych umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariuszy

W dniu 12 stycznia 2010 roku Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie zawarła z KCI S.A. z siedzibą w Krakowie przedwstępną, warunkową umowę nabycia 3.105.000 akcji FAM Grupa Kapitałowa SA, stanowiących 9,74% udziału w kapitale zakładowym Spółki, po cenie 2.40 za akcję. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym, że 1 mln akcji zostanie zwolnionych z obciążenia zastawem rejestrowym na rzecz Gospodarczego Banku Wielkopolskiego SA. Do dnia publikacji raportu zgodnie z wiedzą Spółki nie doszło do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży. Po podpisaniu umowy ostatecznej Jupiter SA będzie posiadała 3.455.000 akcji spółki, stanowiących 10,84% udziału w kapitale zakładowym Spółki a KCI S.A. będzie posiadała 400 000 akcji spółki, udziału w kapitale zakładowym Spółki. W dniu 26 września 2011 roku spółka otrzymała zawiadomienie o zawarciu w dniu 21 września 2011 roku pomiędzy KCI S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie oraz Gremi Media S.A. z siedzibą w Krakowie, ustnego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust.1 pkt.5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach, dla ochrony ich praw jako akcjonariuszy mniejszościowych FAM Grupa Kapitałowa S.A., a w szczególności w celu wspólnego wykonywania przez

nich uprawnień określonych w art. 422 oraz 425 Kodeksu spółek handlowych. Uczestnicy wskazanego wyżej porozumienia posiadają łącznie 5.425.000 akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A., które łącznie stanowią 17,01% w kapitale zakładowym Spółki i łącznie dają prawo głosu do 5.425.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu FAM Grupa Kapitałowa S.A., co stanowi 17,63%¹ ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu FAM Grupa Kapitałowa S.A.

28. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W dniu 10 kwietnia 2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło Program Motywacyjny dla członków zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników Spółki (i innych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą), którego założenia stanowią załącznik do uchwały NWZ. Celem programu jest stworzenie w FAM Grupa Kapitałowa S.A. mechanizmów wpływających na zwiększenie wartości Spółki w okresie kolejnych trzech lat trwania programu, a także wypracowanie przejrzystego systemu wynagradzania członków zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników za ich wkład w osiągnięte przez Grupę Kapitałową FAM Grupa Kapitałowa wyniki finansowe.

Akcje, których nabycie lub objęcie zostanie zaoferowane członkom zarządu oraz kluczowym pracownikom pochodzić będą z realizowanego przez Spółkę programu odkupu akcji własnych (uchwalonego na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 września 2011 r. w przedmiocie upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki, uchwalenia Programu Skupu Akcji Własnych Spółki oraz dokonania zmian w kapitałach własnych Spółki oraz w sprawie użycia kapitału zapasowego i rezerwowego) lub z nowej emisji akcji lub emisji nie więcej niż 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do objęcia nie więcej niż 1.000.000 akcji Spółki na zasadach określonych w Programie. Program Motywacyjny trwa 3 (trzy) lata w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., z zastrzeżeniem czynności dotyczących Programu Motywacyjnego, które zgodnie z treścią założeń mają być dokonane po dniu 31 grudnia 2014 roku.

Szczegółowe założenia programu motywacyjnego zostały opublikowane w raporcie bieżącym nr 12/2012 z dnia 10 kwietnia 2012r.

29. Informacje o doradcach zewnętrznych

W dniu 18 czerwca 2013 roku FAM Grupa Kapitałowa SA podpisała z HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Rakowieckiej 41/27, wpisaną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3697, umowę obejmującą:

- przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, za okres 01.01.2013 - 31.12.2013, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu oraz sporządzenie raportu z badania,

¹ Na dzień publikacji raportu okresowego spółka posiada 1.118.059 akcji własnych, z których zgodnie z art. 364 Kodeksu spółek handlowych nie wykonuje prawa głosu.

- przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za okres 01.01.2013 - 31.12.2013, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu oraz sporządzenie raportu z badania,
- przeprowadzenie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, za okres 01.01.2013 – 30.06.2013 i sporządzenie raportu z przeglądu,
- przeprowadzenie przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za okres 01.01.2013 – 30.06.2013, i sporządzenie raportu z przeglądu.

Spółka korzystała z usług HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz HLB M2 Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (komplementariusz spółki HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k.) w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2009, 2010, 2011 oraz 2012.

Tabela 16. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne

Wynagrodzenie	2013 ceny netto	2012 ceny netto	2011 ceny netto
Badanie jednostkowego sprawozdania rocznego	24.600*	26.000*	28.000*
Badanie skonsolidowanego sprawozdania rocznego	11.400*	12.100*	17.200*
Przegląd jednostkowego sprawozdania półrocznego	15.600	16.500	10.000
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania półrocznego	7.500	8.000	11.500
Usługi doradztwa podatkowego	0	0	0
Inne usługi	0	0	0

*wynagrodzenie należne za badany rok obrotowy, wypłacone w kolejnym roku.

Podpisy Członków Zarządu

Jarosław Litwiński
Prezes Zarządu

Data sporządzenia: 17 marca 2014 roku