

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KONSORCJUM STALI S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ZA ROK 2012

1. Skład Rady Nadzorczej w 2012 roku.

W trakcie roku 2012 nie zaszły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Tym samym na dzień 31 grudnia 2012 r. w skład Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. wchodziło:

- Tadeusz Borysiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jerzy Wojdyna – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Elżbieta Mikuła – Członek Rady Nadzorczej,
- Mieczysław Maciążek – Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Walenty Pilarczyk – Członek Rady Nadzorczej.

Wyżej wskazany skład Rady Nadzorczej jest aktualny na datę sporządzania niniejszego Sprawozdania.

2. Działalność Rady Nadzorczej w 2012 roku.

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza odbyła 18 posiedzeń. Wszystkie posiedzenia odbyły się w pełnym składzie Rady Nadzorczej. W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli także Członkowie Zarządu oraz zaproszeni goście.

Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące sprawy związane z działalnością Spółki, wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Posiedzenia oraz podjęte uchwały dotyczyły między innymi następujących spraw:

- wyrażania zgody na zbycie prawa własności nieruchomości;
- wyrażenia zgody na zbycie użytkowania wieczystego;
- wyrażenia zgody na przekształcenia prawa użytkowania wieczystego w prawo własności;
- wyrażenia zgody na zbycie udziałów w Spółce Stalprodukt Warszawa Sp. z o. o. z siedzibą w Bochni;

- wyrażenie opinii dotyczącej wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2011 r.;
- wyrażenia opinii dotyczącej projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 23 maja 2012r. roku;
- wyboru biegłego rewidenta - podmiotu Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- analizy bieżącej sytuacji Spółki, poprzez wyrażania zgody na zawieranie umów wskazanych w Statucie Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza wykonując zadania Komitetu Audytu monitorowała sprawy dotyczące:

- procesu sprawozdawczości finansowej;
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- wykonywania czynności rewizji finansowej;
- niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz firmy audytorskiej.

3. Ocena Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2012.

Członkowie Rady Nadzorczej dokonali przeglądu sprawozdań finansowych: Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A., co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, zapoznali się ze Sprawozdaniami Zarządu oraz wnioskiem Zarządu, co do pokrycia straty za rok obrotowy 2012 .

Prawidłowość sprawozdań finansowych potwierdzają wyniki badań przeprowadzonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przedstawione w załączonych opiniach, w których stwierdza się m.in. że:

— Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych

Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki;
- sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami);

— Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową;
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259

z późniejszymi zmianami).

4.. Rekomendacje Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki. Wszelka niezbędna dokumentacja na posiedzenia Rady Nadzorczej przygotowywana była przez Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący oraz przekazywana członkom Rady Nadzorczej w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nią przed posiedzeniem.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał:

- zatwierdzających Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku, Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. w 2012 roku oraz zatwierdzających Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2012 roku i Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za 2012 roku;
- udzielających absolutorium Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w minionym roku obrotowym;
- przyjmującej wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2012.

5. Ocena sytuacji Spółki w 2012 roku.

- Realizacja strategii Spółki oraz sytuacja makroekonomiczna

Zarząd konsekwentnie realizuje strategię stabilnego rozwoju Spółki, pomimo występującego kryzysu gospodarczego w szczególności dotkliwego w branży, w której działa Konsorcjum Stal i S.A.

Aktualnie działalność dystrybucyjna prowadzona jest przez Konsorcjum Stali S.A. w trzynastu oddziałach handlowych, które zlokalizowane są w Białymstoku, Chojnicach, Krakowie, Lublinie, Markach, Poznaniu, Radomiu, Rzeszowie, Warszawie-Bielanach, Warszawie-Ursusie, Wrocławiu, Zawierciu, Zielonce.

Działalność produkcyjna i przetwórcza prowadzona jest w pięciu zakładach. W Poznaniu, Warszawie-Ursus i we Wrocławiu gdzie zlokalizowane są zakłady produkcji zbrojeń budowlanych. Ponadto w Krakowie zlokalizowany jest nowoczesny zakład przetwórstwa blach, który został otwarty na przełomie I i II kwartału 2012 r., a w Rembertowie zajmuje się zakład produkujący konstrukcje ze stali.

Obecna sieć produkcyjno-handlowa spółki składająca się z 5 zakładów produkcyjnych oraz 13 oddziałów handlowych posiadających własne magazyny towarowe, wśród których dwa największe zlokalizowane w Warszawie i Zawierciu pełnią rolę magazynów buforowych, co stawia Konsorcjum Stali S.A. w gronie firm z branży dysponujących najbardziej rozbudowaną siecią dystrybucyjną i posiadających największe moce produkcyjne w zakresie wytwarzania zbrojeń budowlanych.

Duży potencjał wytwórczy jakim dysponuje Spółka w połączeniu ze stabilną pozycją finansową oraz renomą solidnego dostawcy pozwalają mieć na dzieję na dalsze umacnianie pozycji rynkowej jak również dynamiczny rozwój Konsorcjum Stali S.A. w okresach poprawy koniunktury.

- Wyniki Spółki

Przychody wypracowane w 2012 roku były o ok. 21% niższe niż te wypracowane w roku 2011 r. W 2012 r. sprzedaż wyniosła 1145 mln zł podczas gdy rok wcześniej 1452 tys. zł. Wobec spowolnienia gospodarczego, które szczególnie mocno dotknęło sektor budowlany będący głównym odbiorcą produktów oferowanych przez Spółkę oraz wobec zjawiska wyłudzenia VATu, które szczególnie mocno dotknęło dystrybutorów i producentów stali w 2012 r., nie udało się osiągnąć zadowalającej zyskowności sprzedaży. Spadek zyskowności sprzedaży na poziomie marży brutto (z 6,6% w 2011 r. do 5,4% w 2012 r.) był jedną z głównych przyczyn pogorszenia wyników na poziomie EBIT i EBITDA a w konsekwencji straty netto poniesionej w 2012 r. –na poziomie 4,2 mln zł.

Aktywa Spółki na koniec 2012r. zamknęły się kwotą 550 671 tys. zł i były o 14,7% niższe niż wykazywane w bilansie na dzień 31.12.2011r. Najistotniejszy spadek nastąpił w pozycji zapasów i należności handlowych.

Stan należności zmniejszył się między 2012r. a 2011r.o 41,8mln zł i wyniósł na koniec okresu sprawozdawczego 154,2mln zł.

Stan zapasów zmniejszył się o 44,0 mln zł i wyniósł 100,2 mln zł. Spadek tych wartości bilansowych jest wynikiem zmniejszenia sprzedaży w ostatnich miesiącach 2012 r.

Aktywa trwałe stanowiły w 2012 r. 52,5% sumy bilansowej natomiast aktywa obrotowe 47,5%. W roku 2011 udziały te wyniosły odpowiednio: 44,5% i 55,5%. Kapitał własny na koniec 2012r. wyniósł 279,3mln zł i zmniejszył się w stosunku do analogicznego okresu roku 2011 o 15,1 mln zł. Powodem zmniejszenia kapitału była wypłacona w trakcie 2012 r. dywidenda (10,9 mln zł) oraz strata za rok 2012 (4,2 mln zł). Mimo to udział kapitału własnego w całkowitej sumie bilansowej zanotował wzrost do poziomu 50,7% w porównaniu do 45,6% w 2011r. Zmniejszeniu uległy całkowite zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (spadły w stosunku do 2011r. o

79,4mln zł i stanowiły 49,3% sumy bilansowej, podczas gdy rok wcześniej 54,4%).

Nastąpiło znaczne zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych, będące efektem niższej sprzedaży w ostatnich miesiącach 2012 r. oraz bieżącego zarządzania kapitałem obrotowym. Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły na koniec 2012 r. łącznie 47,0% całkowitej sumy bilansowej, z czego z obowiązaniami handlowymi ok. 15,9% a kredyty krótkoterminowe ok. 26,7% sumy bilansowej.

Wartość księgowa Spółki w przeliczeniu na jedną akcję zanotowała spadek o 2,6 zł, tj. o 5,1%. W 2012r. wskaźnik ten wyniósł 47,36 zł/akcja, natomiast w 2011r. osiągnął poziom 49,93 zł/akcja.

6. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Funkcje zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej realizowane są przez odpowiednie komórki organizacyjne Spółki. W Konsorcjum Stali S.A. funkcjonuje system wewnętrznych przepisów (procedury, zarządzenia, polecenia, regulaminy, instrukcje) regulujących prawidłowe funkcjonowanie Spółki i ograniczających ryzyko.

Zidentyfikowane przez Zarząd i Radę Nadzorczą ryzyka i zagrożenia, na które wystawiona jest Spółka, obejmują:

- Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców;
- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży;
- Ryzyko związane z zapasami i należnościami;
- Ryzyko związane z niepowodzeniem realizowanej strategii;
- Ryzyko związane z zawieranymi umowami;
- Ryzyko związane z instrumentami finansowymi;
- Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Spółki;
- Ryzyko fluktuacji cen wyrobów stalowych;
- Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych;
- Ryzyko związane ze zmianą tendencji rynkowych;
- Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych;
- Ryzyko wynikające ze wzrostu konkurencji;
- Ryzyko zmiany polityki handlowej hut;
- Ryzyko ograniczenia dostępu do źródeł finansowania działalności oraz ryzyko wzrostu kosztów finansowania.

Za zarządzanie ryzykiem w Spółce oraz przestrzeganie przyjętej w tym zakresie polityki odpowiada Zarząd. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza, a stosowany system zarządzania ryzykiem w wysokim stopniu ogranicza jego występowanie.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności w 2012 r. stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu są zgodne z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Badane sprawozdanie jest kompletne, w sposób czytelny przedstawia cały rok działalności Spółki. Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd prawidłowo wywiązywał się z obowiązków prowadzenia spraw oraz reprezentacji Spółki. W oparciu o posiadaną wiedzę, Rada Nadzorcza nie stwierdza zagrożeń dla funkcjonowania Spółki w przyszłości.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się także treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2012 r. stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu są zgodne z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Badane sprawozdanie jest kompletne i rzetelne.

5. Ocena pracy Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A.

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń bez formalnego zwołania, odbywanych zgodnie z przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej na posiedzeniach szczegółowo omawiali i analizowali wszystkie bieżące problemy Spółki. W ramach statutowych uprawnień Rada sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdań Finansowych (jednostkowego oraz skonsolidowanego), a także Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej za 2012 rok. Zarząd na bieżąco informował Radę Nadzorczą o wszystkich istotnych zagadnieniach związanych z prowadzoną działalnością, tym samym Rada Nadzorcza monitorowała na bieżąco czynniki ryzyka i ich poziom. Rada Nadzorcza ocenia, że podejmowane przez nią działania w pełni pozwalają na sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki, jak również zapewniają jej dalszy rozwój.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tadeusz Borysiewicz

