

ODPIS

Uchwała nr 1/05.05.2016
Rady Nadzorczej
Spółki pod firmą Konsorcjum Stali S.A. w Zawierciu
z dnia 5 maja 2016 r.
w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2015

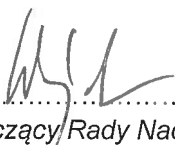
§ 1

Rada Nadzorcza przyjmuje Sprawozdanie Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2015 w brzmieniu stanowiącym Załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.


.....
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Robert Wojdyna

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KONSORCJUM STALI S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWIERCIU ZA ROK 2015

1. Skład Rady Nadzorczej w 2015 roku.

W trakcie roku 2015. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Do dnia 30.06.2015 r. Rada Nadzorcza Konsorcjum Stali S.A. pracowała w składzie:

- 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

W dniu 30.06.2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Konsorcjum Stali S.A. dokonało wyboru Rady Nadzorczej w następującym składzie:

- Robert Wojdyna – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Kocłoga – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Tadeusz Borysiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz Dembowski – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Skwarski – Sekretarz Rady Nadzorczej

Tym samym na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. wchodzi:

- Robert Wojdyna – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Kocłoga – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Tadeusz Borysiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz Dembowski – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Skwarski – Sekretarz Rady Nadzorczej

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



2. Działalność Rady Nadzorczej w 2015 roku.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza odbyła 24 posiedzenia. Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie zgodnym z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki. 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:

- wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości,
- w sprawie określenia liczby Członków Zarządu Konsorcjum Stali S.A. oraz powołania Członków Zarządu
- w sprawie ustalenie treści umów o pracę z Członkami Zarządu, ustalenia wynagrodzenia Zarządu z tytułu pełnienia funkcji oraz przyjęcia Regulaminu Premiowania Zarządu
- wyrażenie opinii dotyczącej wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2014 r.;
- wyrażenia opinii dotyczącej projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 27 maja 2015 r.
- wyrażenia opinii dotyczącej projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 29 czerwca 2015 r.
- wyboru biegłego rewidenta - podmiotu PKF Consult sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- analizy bieżącej sytuacji Spółki poprzez wyrażania zgody na zawieranie umów wskazanych w Statucie Spółki.
- zaleceń dla Zarządu w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji w Oddziałach 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 sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Ponadto, zgodnie z zasadą II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza informuje, że Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

4. Ocena Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2015.

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 podziału zysku za rok obrotowy 2015 .

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 2015 roku, jak też jej całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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 (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 133);
- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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 (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

5. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności w 2015 r.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności w 2015 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 2015 r. stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu są zgodne z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Badane sprawozdanie jest kompletne i rzetelne.

6. Ocena wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok 2015

Po przeprowadzeniu oceny Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółki, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2015 oraz wniosku Zarządu o podział zysku netto, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu, w którym rekomenduje przeznaczenie części zysku netto za rok 2015 na wypłatę dywidendy Akcjonariuszom w wysokości nie wyższej niż 1,5 zł na jedną akcję tj. do łącznej kwoty nie wyższej niż 8.185.291,50 zł, oraz przeznaczenia pozostałej części zysku na kapitał zapasowy tj. do łącznej kwoty nie niższej niż 10.563.710,42 zł.

7. Rekomendacje Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki. Wszelka niezbędna dokumentacja na posiedzenia Rady Nadzorczej przygotowywana były 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 2015 roku, Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. w 2015 roku oraz zatwierdzających Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2015 roku i Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy



Kapitałowej Spółki za 2015 roku;

- udzielających absolutorium Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w minionym roku obrotowym;
- przyjmującej wnioski Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015.

8. Ocena sytuacji Spółki w 2015 roku.

- Realizacja strategii Spółki oraz sytuacja makroekonomiczna

Zarząd Konsorcjum Stali S.A. konsekwentnie realizuje przyjętą strategię rozwoju, która opiera się na budowie ogólnopolskiej sieci dystrybucyjnej, rozwoju usług dodatkowych w ramach punktów serwisowych zlokalizowanych przy oddziałach handlowych oraz zwiększeniu udziału przetwórstwa w przychodach poprzez rozwój produkcji zbrojeń budowlanych i konstrukcji stalowych oraz przetwórstwa wyrobów płaskich.

Działalność dystrybucyjna prowadzona jest przez Spółkę w dwunastu oddziałach handlowych, które zlokalizowane są w Białymstoku, Chojnicach, Krakowie, Lublinie, Markach, Poznaniu, Radomiu, Rzeszowie, Warszawie - Bielanych, Warszawie-Ursusie, Wrocławiu oraz Zawierciu. Oddział w Zielonce został przeniesiony do Marek we wrześniu 2015 r. Działalność produkcyjna i przetwórcza prowadzona jest w pięciu zakładach zlokalizowanych w Poznaniu, Warszawie- Ursus i we Wrocławiu (zakłady produkcji zbrojeń budowlanych) w Krakowie (nowoczesny zakład przetwórstwa blach), oraz w Warszawie-Rembertów (zakład produkujący konstrukcje ze stali).

Oddziały handlowe posiadają własne magazyny towarowe, wśród których największe zlokalizowane w Krakowie, Warszawie oraz Zawierciu pełnią rolę magazynów buforowych. Konsorcjum Stali S.A. znajduje się 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 nadzieję na dalsze umacnianie pozycji rynkowej.



- Wyniki Spółki

Przychody wypracowane w 2015 roku wyniosły 1 134 mln zł i wzrosły o 46,9 mln zł w stosunku do tych osiągniętych w roku 2014 r., co stanowi przyrost o 4,3%. W 2015 r. sprzedaż wyniosła 1 134 112 tys. zł podczas gdy rok wcześniej 1 087 152 tys. zł. Zysk netto spółki wyniósł 18 749 tys. zł i był wprawdzie o 2 514 tys. zł niższy od zysku z roku 2014 r., ale wynik roku 2015 obciążony jest kwotą 5 350 tys. zł z tytułu kosztów odpraw dla ustępującego Zarządu. Koszt ten miał charakter jednorazowy i znacząco wpłynął na zwiększenie kosztów w pozycji „koszty ogólnego zarządu”. Wpływ tego jednorazowego zdarzenia widoczny jest również przy porównywaniu dynamiki zmian w stosunku rok do roku na wszystkich poziomach wypracowanego zysku.

Suma bilansowa spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 550 305 tys. zł i była o 26 544 tys. zł niższa od tej z okresu porównawczego roku 2014, co stanowi spadek o 4,6%. Głównym nośnikiem tego spadku były zmiany w zakresie aktywów obrotowych, których wartość zmniejszyła się o 29 978 tys. zł, tj. o 9,9%. Zmiany te są naturalnym efektem bieżącego zarządzania kapitałem obrotowym spółki – należności handlowe spółki mimo zwiększonej wartości przychodów ze sprzedaży zmniejszyły się o 25 949 tys. zł a zapasy o 5 343 tys. zł. Zmiana należności to przede wszystkim efekt obserwowanej w ciągu ostatnich dwóch lat stopniowej poprawy płynności w branżach będących rynkami zbytu Konsorcjum Stali i związanej z tym poprawy moralności płatniczej klientów spółki. Zmiana w zakresie zapasów jest natomiast odzwierciedleniem tendencji spadku cen na wyroby hutnicze, który to proces szczególnie intensywnie przebiegał w IV kwartale 2015, a spółka elastycznie dostosowywała się do tej tendencji optymalizując poziom zapasów.

W aktywach obrotowych w pozycji aktywa finansowe dostępne do sprzedaży emitent prezentuje akcje spółki Bowim S.A., które nabywane były na przełomie 2010 i 2011 r. W związku z realizacją umową odkupu tych akcji przez Bowim S.A. w tej pozycji aktywów obrotowych ujmowana jest wartość tych akcji, które zgodnie z umową będą wykupione w ciągu kolejnych 12 miesięcy. Pozostała wartość tych akcji, która będzie podlegała wykupowi przez Bowim S.A. w kolejnych latach ujęta jest w „Aktywach trwałe” w pozycji „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”.

Zwiększenie aktywów obrotowych w pozycji „należności krótkoterminowe inne” to przede wszystkim efekt wpłaconej przez spółkę zaliczki na zakup nieruchomości.

Rzeczowe aktywa trwałe po ujęciu amortyzacji zwiększyły się o 3 434 tys. zł, co jest głównie wynikiem poniesionych nakładów na rozbudowę oddziału handlowego w Markach.



Wg stanu na 31.12.2015 r. aktywa trwałe stanowiły 50,3% sumy bilansowej, podczas gdy na koniec 2014 roku był to udział na poziomie 47,4%.

Kapitał własny na koniec 2015 r. wyniósł 312 357 tys. zł i zwiększył się w stosunku do analogicznego okresu roku 2014 o 3,5%, tj. o 10 610 tys. zł. Kolejny rok z rzędu zwiększa się udział kapitału własnego w strukturze bilansu. Na dzień 31.12.2015 r. jego udział w sumie bilansowej wynosił 56,8%, podczas gdy rok wcześniej 52,3%

Całkowite zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się w stosunku do 2014 r. o 37 154 tys. zł, tj. o 13,5%. Głównym nośnikiem tego spadku były krótkoterminowe zobowiązania handlowe i krótkoterminowe kredyty i pożyczki, które zmniejszyły się o odpowiednio: 8,4% i 16,8% w stosunku do wartości na koniec 2014 r.

Wartość księgowa Spółki w przeliczeniu na jedną akcję wzrosła z 51,17 zł na akcję w 2014 r. do poziomu 52,97 zł na akcję w 2015 roku.

9. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

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 oraz interpretacją przepisów;
- Ryzyko związane z niekorzystnymi decyzjami ze strony organów kontrolnych;

- Ryzyko wynikające ze wzrostu konkurencji;
- Ryzyko zmiany polityki handlowej hut;
- Ryzyko ograniczenia dostępu do źródeł finansowania działalności oraz ryzyko wzrostu kosztów finansowania;
- Ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.

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.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń 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, dokonywała kwartalnej oceny osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych jak również oceniała sytuację rynkową Konsorcjum Stali S.A.. Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdań Finansowych (jednostkowego oraz skonsolidowanego), a także Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej za 2014 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

Robert Wojdyna

