

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
KONSORCJUM STALI S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZA ROK 2013**

1. Skład Rady Nadzorczej w 2013 roku.

W trakcie roku 2013 nie zaszły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. wchodziły następujące osoby:

- a) Tadeusz Borysiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- b) Jerzy Wojdyna – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- c) Elżbieta Mikuła – Członek Rady Nadzorczej,
- d) Mieczysław Maciążek – Członek Rady Nadzorczej,
- e) Jan Walenty Pilarczyk – Członek Rady Nadzorczej.

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

2. Działalność Rady Nadzorczej w 2013 roku.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza odbyła 15 posiedzeń zakończonych podjęciem 25 uchwał. Większość posiedzeń odbywała 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:

- wyrażenia zgody na zawarcie umowy spółki cywilnej oraz umowy spółki Unia Stalowa Sp. z o. o.;
- wyrażenia opinii dotyczącej projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 4.06.2013r.;
- wyrażenia opinii dotyczącej wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2012;
- ustalenia liczby członków Zarządu trzeciej kadencji;
- wyboru Członków Zarządu trzeciej kadencji oraz powierzenia poszczególnych funkcji w Zarządzie;
- wyboru biegłego rewidenta - podmiotu PKF AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- wyrażania zgody na przekształcenie prawa użytkowania wieczystego w prawo własności oraz obciążenie nieruchomości hipoteką przymusową
- analizy bieżącej sytuacji Spółki, poprzez wyrażania zgody na zawieranie umów wskazanych w Statucie Spółki.

Rada Nadzorcza wykonując zadania Komitetu Audytu monitorowała następujące sprawy:

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

3. Ocena Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2013.

Członkowie Rady Nadzorczej dokonali przeglądu sprawozdań finansowych: Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Spółki, co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, zapoznali się ze Sprawozdaniami Zarządu oraz wnioskiem Zarządu, co do podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2013 .

Prawidłowość sprawozdania finansowego potwierdza wynik badań przeprowadzonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przedstawiony w załączonej opinii, w których stwierdza się m.in. że:

— Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych;
- sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości, 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), a także są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

— Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych;
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości, 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), a także są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

4.. 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 2013 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2013 roku oraz zatwierdzających Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2013 roku i Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za 2013 roku;
- udzielających absolutorium Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w minionym roku obrotowym;
- przyjmującej wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2013.

5. Ocena sytuacji Spółki w 2013 roku.

- Realizacja strategii Spółki

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 trzynastu oddziałach handlowych, które zlokalizowane są w Białymstoku, Chojnicach, Krakowie, Lublinie, Markach, Poznaniu, Radomiu, Rzeszowie, Warszawie - Bielanych, Warszawie-Ursusie, Wrocławiu, Zawierciu oraz Zielonce.

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, który został otwarty na przełomie I i II kwartału 2012 r.), 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.

W lipcu 2013 r., po uzyskaniu stosownej zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów Spółka razem z trzema innymi podmiotami z branży (tj. Bogdanem Więckiem prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Więcek Bogdan BUDMAT, Maxstal sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie oraz Serwistal sp. z o.o. z siedzibą w Ełku z siedzibą w Ełku) zawiązała spółkę pod firmą Unia Stalowa Sp. z o.o.

- Wyniki Spółki

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe uzyskiwane przez Konsorcjum Stali S.A. mają wpływ m.in.: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, nakłady inwestycyjne.

Rok 2013 był lepszym rokiem dla Konsorcjum Stali S.A. i jej grupy kapitałowej niż rok 2012. Przychody wypracowane w 2013 roku były wprawdzie o ok. 12% niższe niż te wypracowane w roku 2012 r., jednakże Spółka wypracowała w tym okresie zyski, odrabiając stratę poniesioną w roku 2012.

W 2013 r. sprzedaż Spółki wyniosła 1005 mln zł (w roku 2012 - 1145tys. zł.)

Wobec trwającego spowolnienia gospodarczego, które szczególnie mocno dotknęło sektor budowlany będący głównym odbiorcą produktów oferowanych przez Konsorcjum Stali S.A. oraz wobec patologicznego zjawiska wyłudzenia VATu, które szczególnie mocno dotknęło dystrybutorów i producentów stali także w 2013 r., trudno było osiągnąć zadowalającą zyskowność sprzedaży w omawianym okresie., nie mniej jednak wypracowana wyższa marża brutto pozwoliła Spółce poprawić zyski na poziomie EBIT, EBITDA jak i zysku netto

Aktywa Spółki na koniec 2013r. zamknęły się kwotą 535541 tys. zł i były o 3% niższe niż te wykazywane w bilansie na dzień 31.12.2012r. Najistotniejszy spadek nastąpił w pozycji

i należności handlowych (zmniejszenie o 12mln zł) i wyniósł na koniec okresu sprawozdawczego 142mln zł.

Aktywa trwałe i aktywa obrotowe nie zmieniły się istotnie swojego udziału w strukturze bilansowej. Kapitał własny na koniec 2013r. wyniósł 280,6mln zł i nieznacznie zwiększył się w stosunku do analogicznego okresu roku 2012 –nastąpił wzrost o 1,3 mln zł. Wzrost kapitału nie jest adekwatny do wypracowanego zysku netto w okresie 2013 r. z uwagi na fakt, iż Spółka pomniejszyła o 5,6mln zł wynik z lat ubiegłych z uwagi na toczący się spór z organami skarbowymi dotyczący wysokości zobowiązania podatkowe Spółki w zakresie podatku od towarów i usług za miesiące lipiec-grudzień 2008 r. oraz styczeń –grudzień 2009 r.

W efekcie udział kapitału własnego w całkowitej sumie bilansowej jest zbliżony do poziomu z 2012 r. i wynosi za 2013 r. 53,1%. Zmniejszeniu uległy całkowite zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Spadły one w stosunku do 2012r. o 16,4mln zł i stanowiły 47,6% sumy bilansowej, podczas gdy rok wcześniej 49,3%.

Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły na koniec 2013r. łącznie 45,2% całkowitej sumy bilansowej, z czego z obowiązań handlowe ok. 14,8% a kredyty krótkoterminowe ok. 24,8% sumy bilansowej.

Wartość księgowa Spółki w przeliczeniu na jedną akcję zanotowała nieznaczny wzrost z 47,36zł/akcja w 2012 r. do poziomu 47,59zł/akcja w 2013 roku.

W stosunku do roku 2012 poprawiły się wszystkie wskaźniki z grupy wskaźników rentowności. Pozostałe grupy wskaźników pokazywały stabilną pozycję finansową spółki i jej zdolność do terminowego wywiązywania się z zobowiązań.

Analiza wskaźników struktury aktywów i pasywów oraz wskaźników zadłużenia wskazuje, że Konsorcjum Stali S.A. jest wiarygodnym, pewnym finansowo partnerem zarówno dla dostawców, kontrahentów realizujących duże nawet przedsięwzięcia inwestycyjne jak i dla instytucji finansowych współpracujących ze Spółką.

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 2013 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 2013 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w zdecydowanej większości trybie posiedzeń bez formalnego zwołania, odbywanych zgodnie z przepisami i Statutem Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej na posiedzeniach szczegółowo omawiali i analizowali wszystkie projekty inwestycyjne Spółki oraz zatwierdzali program jej rozwoju. 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 z Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy kapitałowej za 2013 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 dynamiczny rozwój.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tadeusz Borysiewicz

