

SPRAWOZDANIE

z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej „STALPROFIL” S.A. w roku 2011

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Stalprofil SA działa w składzie trzyosobowym i powoływany jest przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

Komitet Audytu wybrany w roku 2010 przez Radę Nadzorczą na drugą kadencję, funkcjonował w okresie sprawozdawczym w następującym, niezmiennym składzie:

1. Tomasz Ślęzak - Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Gaetan Stiers - Członek Komitetu Audytu
3. Jacek Zub - Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej „STALPROFIL” S.A. działał zgodnie ze swoim regulaminem, który został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 15 grudnia 2009 roku oraz na podstawie Ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. odbywał swe posiedzenia zgodnie z przyjętym „Harmonogramem stałych posiedzeń Komitetu Audytu w roku 2011”, określającym terminarz oraz tematykę stałych spotkań Komitetu Audytu, w tym spotkań z biegłym rewidentem Spółki. W razie konieczności Komitet Audytu aktualizował porządek każdego ze stałych posiedzeń o bieżące sprawy.

W trakcie roku obrotowego Komitet odbył swoje posiedzenia czterokrotnie. W roku 2011 zaplanowano także działania Komitetu na rok 2012, przyjmując „Harmonogram stałych posiedzeń Komitetu Audytu w roku 2012”, który został przedstawiony do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza swoją uchwałą przyjęła go do stosowania.

Komitet Audytu czynnie wspierał Zarząd w promowaniu i implementacji programu compliance, co zaowocowało wdrożeniem w Spółce „Kodeksu Etyki”.

Komitet Audytu dokonując oceny swojej działalności w roku 2011, przeanalizował trafność i skuteczność swoich działań prowadzonych w ramach posiadanych przez siebie uprawnień i obowiązków, do których w szczególności należą:

1. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym monitorowanie pracy i niezależności biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

2. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem,

I. Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,

Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu jest monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki. Komitet na bieżąco współpracuje z audytorem w tym obszarze. Audytorem, rekomendowanym przez Komitet Audytu, z którym Spółka zawarła umowę na badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki za lata 2010-2012 jest firma REVISION Katowice sp. z o.o..

W ramach swych regulaminowych uprawnień Komitet Audytu badał kwestię niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki za rok 2010, tak w stosunku do Spółki, jak i osób nią zarządzających oraz nadzorujących. Niezależność została potwierdzona na podstawie stosownych oświadczeń, złożonych Komitetowi Audytu przez biegłego rewidenta (o niezależności osobistej i niezależności Kancelarii w stosunku do Stalprofil SA).

Komitet Audytu monitorował prawidłowość sporządzania przez Spółkę okresowych sprawozdań finansowych, w tym także sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok 2011, na które składa się:

- o Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
- o Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011 r.
- o Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011r
- o Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2011
- o Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2011
- o Dodatkowe informacje i objaśnienia

Komitet ściśle współpracował w tym zakresie z biegłym rewidentem – REVISION Katowice sp. z o.o., badającym sprawozdanie finansowe Spółki za ten okres.

Z informacji uzyskanych przez Komitet Audytu wynika, że współpraca audytorów z Zarządem Spółki jest prawidłowa i nie budzi żadnych zastrzeżeń. Biegli dokonujący badania posiadali swobodny dostęp do dokumentów i nie stwierdzili jakichkolwiek uchybień. Badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego zostało przeprowadzone w terminie, zgodnie z przyjętym harmonogramem.

Biegły rewident nie zgłosił zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracając uwagę na fakt, że począwszy od 1 stycznia 2011 r. Spółka wprowadziła zmiany do przyjętych w Spółce zasad rachunkowości, dotyczące sposobu wyceny będących w posiadaniu Spółki długoterminowych aktywów

finansowych. Obowiązująca dotychczas w Spółce metoda wyceny tych składników według wartości nabycia została zastąpiona metodą opartą na oszacowaniu ich wartości według wartości godziwej. Zmiana ta wpłynęła na pozostałe dochody całkowite w kwocie 93.919 tys. złotych.

Komitet Audytu podziela stanowisko Zarządu, iż dotychczasowa metodologia wyceny oparta na cenie, po jakiej Spółka nabyła będące w jej posiadaniu aktywa (głównie akcje i udziały w spółkach zależnych), nie pozwalała na obiektywny szacunek wartości rynkowej posiadanych aktywów, tak dla potrzeb właściwego zarządzania majątkiem Spółki, jak też w celu dokonania prawidłowej wyceny wartości przedsiębiorstwa Spółki przez akcjonariuszy, inwestorów giełdowych i instytucje finansowe.

Komitet Audytu w obliczu istniejących na rynku zagrożeń na bieżąco monitorował proces sprawozdawczości finansowej, w tym głównie stosowane przez Spółkę standardy, związane z wyceną majątku Spółki. Szczególną uwagę, oprócz wyceny długoterminowych aktywów finansowych, Komitet zwracał na prawidłowe podejście do tworzenia rezerw i odpisów aktualizujących wartość majątku obrotowego, a także na właściwą wycenę walutowych transakcji zabezpieczających.

W opinii Komitetu Audytu stosowane przez Spółkę standardy w zakresie tworzenia rezerw i odpisów aktualizujących wartość aktywów (należności, zapasów) są bardzo rygorystyczne, co powoduje, iż ryzyko przeniesienia przez Spółkę skutków odpisów na należności i zapasy na lata następne jest znikome. Także bieżąca wycena transakcji walutowych prowadzona jest prawidłowo.

Komitet Audytu stwierdził, iż przedmiotowe sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami dotyczącymi zasad prowadzenia rachunkowości i w tej sytuacji prawidłowo i rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej w roku 2011 oraz sytuację majątkową i finansową Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2011r.

Przedmiotem przeglądu Komitetu Audytu było też sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Stalprofil SA za rok 2011, odnośnie którego Komitet uznał, że przedstawione w nim dane liczbowe oraz fakty obrazują prawdziwy stan rzeczy i rzetelnie przedstawiają sytuację Spółki i Grupy w roku obrotowym 2011.

II. Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza uznaje, iż proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo, oraz pozostałych pracowników prawidłowo. Obszary ryzyka istotne dla Spółki takie jak:

- ryzyko operacyjne związane z działalnością handlową Spółki,
- ryzyko finansowe, w tym ryzyko walutowe i stóp procentowych,

- ryzyko zarządzania majątkiem trwałym (rzeczowym i finansowym)
- ryzyko związane ze sprawozdawczością, bezpieczeństwem IT oraz ochroną informacji niejawnych.

identyfikowane są przez osoby kierujące Spółką właściwie i uwzględniane już na etapie budowania strategii oraz tworzenia bieżących planów przedsiębiorstwa. Zarząd STALPROFIL SA na bieżąco szacuje wagę poszczególnych ryzyk w zależności od zmieniającego się otoczenia Spółki.

Największy wpływ na wyniki finansowe Stalprofilu ma stan gospodarki polskiej oraz krajów Unii Europejskiej będących dla Spółki rynkami zbytu, który wprost przekłada się na stan koniunktury na rynku stalowym, a tym samym na wielkość sprzedaży wyrobów hutniczych i osiągane marże. Istotnym czynnikiem ryzyka dla przyszłej koniunktury na rynku stali pozostaje nadal niestabilna sytuacja na rynkach finansowych, w szczególności na rynku walutowym. Obserwowane znaczne wahania kursów walutowych wpływają na opłacalność i aktywność wymiany zagranicznej oraz relacje cenowe na krajowym rynku.

W ocenie Komitetu Audytu Spółka poprzez właściwe zarządzanie wykazuje dużą odporność na problemy dotyczące branży, takie jak trudności z dostępem do źródeł finansowania, zatory płatnicze i trudności w utrzymaniu płynności finansowej.

Zdaniem Komitetu Audytu prawidłowa jest też reakcja Zarządu i kierownictwa na występujące ryzyko. Charakteryzuje się ona podejmowaniem działań pozwalających na uniknięcie bądź ograniczenie ryzyka w w/w obszarach, między innymi poprzez: stosowanie specjalnych procedur przy udzielaniu kredytu kupieckiego, ubezpieczanie należności (działalność operacyjna), stosowanie naturalnego hedgingu oraz zawieranie walutowych transakcji terminowych zabezpieczających przed ryzykiem kursowym oraz dywersyfikacji źródeł pozyskania kredytów i monitorowania ich kosztów, w tym stóp procentowych (działalność finansowa). Właściwe jest też zarządzanie i nadzór nad składnikami majątku trwałego Spółki, w tym finansowymi w postaci akcji i udziałów w spółkach zależnych.

Do osiągnięcia przez Spółkę celów w zakresie ograniczenia ryzyka interpretacji przepisów prawnych oraz zewnętrznej sprawozdawczości finansowej przyczyniają się istniejące w spółce procedury wewnętrzne, a także doradcy i audytorzy zewnętrzni, którzy przekazują kierownictwu i zarządowi Spółki profesjonalnych, niezależnych i obiektywnych opinii i ekspertyz.

Stalprofil SA nie posiada wydzielonych komórek organizacyjnych związanych bezpośrednio z wykonywaniem funkcji audytu wewnętrznego. Funkcje te wypełniane są przez Zarząd Spółki oraz kierownictwo posiadające delegacje odpowiednich uprawnień i odpowiedzialności.

Zdaniem Komitetu Audytu funkcja kontroli wewnętrznej wypełniana przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników zapewnia zgodność prowadzonych działań

z normami prawnymi i przyjętymi wewnętrznymi procedurami, a w zakresie sprawozdawczości finansowej dodatkowo z obowiązującymi przepisami dotyczącymi zasad prowadzenia rachunkowości. Czynności kontrolne podejmowane są na bieżąco w ramach określonych dla poszczególnych pracowników Spółki zakresów obowiązków i odpowiedzialności, a wykazywane nieprawidłowości usuwane w wyniku działań korygujących.

Zarząd Spółki, wywiązuje się także właściwie z obowiązku kontroli wewnętrznej w stosunku do procesu sporządzania i przekazywania raportów bieżących i sprawozdań finansowych w sposób zgodny z wymogami prawa.

Dąbrowa Górnicza 08.05.2012r

Podpisy członków Komitetu Audytu

1. Tomasz Ślęzak - Przewodniczący Komitetu Audytu _____
2. Jacek Zub - Członek Komitetu Audytu _____
4. Gaetan Stiers - Członek Komitetu Audytu _____