

RB Nr 8 - Zwięzła ocena sytuacji Spółki dokonana przez Radę Nadzorczą (19.05.2009)

Zgodnie z zasadami III.1.1 i III.1.2, zawartymi w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", na posiedzeniu w dniu 19 maja 2009 r. Rada Nadzorcza Stalprodukt S.A. dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz oceny swojej pracy. Zarząd Stalprodukt S.A. podaje do publicznej wiadomości treść przyjętego przez Radę Nadzorczą dokumentu.

Zgodnie z zasadami zawartymi w rozdziale III. pkt 1.1. oraz pkt 1.2. Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Stalprodukt S.A. przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem jak również ocenę swojej pracy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Ocena sytuacji Spółki

Spółka Stalprodukt S. A. w ostatnim roku obrotowym osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o 9,9 % i wynosiły 1596,9 mln zł, co przy zatrudnieniu 1.645 osób na koniec grudnia 2008 roku daje wydajność 970,7 tys. zł przychodów ze sprzedaży na jednego zatrudnionego. Wzrosła również wartość dodana spółki. Średnia płaca wynosiła 4724 zł a więc była prawie 60% wyższa niż średnie wynagrodzenie w gospodarce.

W okresie ostatniego roku sprawozdawczego spółka wypracowała 406,5 mln zł zysku na działalności operacyjnej, z czego zysk netto stanowił 333,7 mln zł, co było wynikiem z jednej strony wzrostu przychodów ze sprzedaży z drugiej zaś wzrostu cen wsadu technologicznego. Zysk netto był tylko o 1,8 % niższy od zysku roku poprzedniego co w warunkach spowolnienia gospodarczego w II połowie 2008 roku było wynikiem bardzo dobrym. Relatywnie wysoki poziom zysku netto nie pozwolił jednak na utrzymanie stopy zwrotu z kapitałów własnych. Stopa ta zmniejszyła się z 42,5 % w roku 2007 do 31,6 % w roku 2008. Spadek ten był wynikiem przyrostu kapitałów własnych i zmniejszeniem poziomu zadłużenia spółki.

Spółka posiada pełną zdolność do terminowego regulowania zobowiązań, wskaźnik bieżącej płynności finansowej wynosił w 2008 roku 2,6 zaś wskaźnik płynności przyspieszonej 1,6.

Podkreślić należy bardzo dobrą pozycję gotówkową spółki. Na koniec 2008 roku na 1 zł zobowiązań bieżących przypadało 1,47 zł gotówki operacyjnej. Spółka może więc bez ryzyka zachwiania równowagi gotówkowej wypłacić dywidendy i realizować inwestycje związane z rozwojem zdolności produkcyjnych.

Spółka posiada przewagę konkurencyjną poprzez bezpośredni kontakt z klientem i możliwość elastycznego reagowania na zapotrzebowanie odbiorców. Zapewnia jej to własna sieć dystrybucji zwłaszcza w segmencie profili zimnogiętych i wyrobów z centrów serwisowych.

Spółka posiada bardzo dobrą zdolność kredytową. Zobowiązania ogółem stanowią tylko 14 % pasywów. Może ona więc finansować inwestycje nie tylko z zysku netto ale również może zaciągać na inwestycje kredyty długoterminowe, gdyż przyszła sytuacja w branży stalowej jest postrzegana przez banki jako czynnik zmniejszający ryzyko kredytowania podmiotów z branży stalowej. Przewidywania co do zużycia stali skłaniają do wniosku, że dobra koniunktura na wyroby stalowe utrzyma się przez kilka lat w związku z realizacją przedsięwzięć infrastrukturalnych finansowanych ze środków Unii Europejskiej. Na realizację inwestycji związanych z EURO 2012 potrzeba będzie dodatkowo ok. 3,5 mln ton stali.

Pomimo spowolnienia gospodarczego spowodowanego światowym kryzysem finansowym, Zarząd nie przewiduje znacznego pogorszenia sytuacji finansowej spółki w 2009 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. W opinii Rady Nadzorczej system ten obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka.

Ocena pracy Rady Nadzorczej Stalprodukt S.A.

Rada Nadzorcza Stalprodukt S.A. z siedzibą w Bochni w okresie sprawozdawczym działała w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, postanowienia Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza odbyła siedem protokołowanych posiedzeń, na których podjęła 61 uchwał. Podejmowane uchwały dotyczyły zagadnień związanych z działalnością Spółki.

Rada prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącą Rady. Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza działała w składzie pozwalającym na podejmowanie ważnych uchwał. W ramach statutowych uprawnień Rada sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki, dokonywała kwartalnej oceny osiąganych przez Spółkę wyników finansowych jak również dokonywała oceny sytuacji rynkowej z uwzględnieniem działań podejmowanych przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o wszystkich istotnych zagadnieniach związanych z prowadzoną działalnością, monitorowała na bieżąco czynniki ryzyka i jego poziom.

Na posiedzeniu w dniu 31 marca 2008 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Pana Józefa Ryszkę powierzając mu funkcje Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza dokonała szczegółowej analizy sprawozdania finansowego Spółki w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz sprawozdania Zarządu z działalności Stalprodukt S.A. za 2007 rok a o wynikach swojej oceny poinformowała akcjonariuszy Spółki. Ocena sprawozdań dokonana została przy uwzględnieniu opinii i raportu biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza ocenia, iż z powierzonych obowiązków w całym 2008 roku wywiązała się należycie, podejmowane przez nią działania w pełni pozwalają na sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża zadowolenie z pracy i zaangażowania Zarządu Spółki i przedkładając powyższe sprawozdanie będzie wnioskować o udzielenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Stalprodukt S.A. absolutorium Zarządowi Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2008 roku.

Bochnia, 19 maja 2009 r.