

Ocena sytuacji Spółki PROCHEM S.A. w 2014 r. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Ocena Spółki PROCHEM S.A. za 2014 r. dokonana została w czterech aspektach:

- wyników działalności,
- sytuacji Spółki,
- funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
- zarządzania ryzykiem.

I. OCENA WYNIKÓW SPÓŁKI ZA 2014 R.

Spółka w zakresie podstawowej działalności – sprzedaży usług inżynierskich i budowlanych – osiągnęła wielkość 128,3 mln zł, czyli o 45,4 mln zł więcej od wielkości sprzedaży osiągniętej w 2013 r. Wynik na poziomie operacyjnym w wysokości 7,5 mln zł był znacznie lepszy w porównaniu do wyniku osiągniętego w roku poprzednim (2,4 mln zł). Należy podkreślić, że był to dobry rok w działalności Spółki, w którym znacznie poprawiła wynik w stosunku do roku poprzedniego.

Osiągnięty przez Spółkę zysk netto w wysokości 5,0 mln zł jest wprawdzie o 25% niższy od zysku netto osiągniętego w roku poprzednim, ale w odróżnieniu od 2013 r., o jego wysokości zdecydowała przede wszystkim podstawowa działalność PROCHEM S.A.

Wyniki Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A., choć wyraźnie lepsze niż w 2013r. (przychody wzrosły o ponad 25%, a wynik działalności operacyjnej ze straty w 2013 r. przekształcił się w blisko 5,7 mln zł zysku), to kolejny rok są one niestety obciążone stratą Spółki Elektromontaż Kraków – w 2014r. w wysokości około 2,0 mln zł.

Sytuacja w tej Firmie, po zmianie Zarządu, wprowadzeniu programu naprawczego i prowadzeniu aktywnej polityki marketingowej, ulega stopniowej poprawie.

II. SYTUACJA SPÓŁKI

Po dwóch latach spowolnienia wzrost PKB w 2014r. uległ przyspieszeniu. Tempo wzrostu wyniosło 3,4%, wobec 1,8% i 1,7% odpowiednio w dwóch poprzednich latach.

Rolę stymulatora wzrostu gospodarczego przejął popyt krajowy, a w szczególności popyt inwestycyjny.

W 2014r. odnotowano dynamiczne ożywienie inwestycji – wzrost wyniósł 11,6%. Sytuacja ta może świadczyć o stopniowym ograniczaniu obaw, co do przyszłej kondycji gospodarki, a sygnały takie skłaniają przedsiębiorstwa do podejmowania decyzji o rozpoczęciu realizacji planów inwestycyjnych.

Można zatem stwierdzić, że sytuacja makroekonomiczna w 2014r. była wyraźnie lepsza niż w dwóch poprzednich latach i sprzyjała działalności inżynierskiej, będącej podstawową działalnością PROCHEM S.A.

Poprawa sytuacji makroekonomicznej w zderzeniu z aktywną działalnością marketingową i wiarygodną pozycją inżynierską, wynikającą z polityki konsekwentnego utrzymywania wysokiej jakości potencjału inżynierskiego, pozwoliło w 2014r. osiągnąć Firmie dobre wyniki i stworzyć przesłanki do dalszego wzrostu w 2015r.

Sytuacja finansowa i płynnościowa PROCHEM S.A jest także stabilna, co wzmacnia jej pozycję biznesową, jako rzetelnej i wiarygodnej Firmy.

Z realizowanych obecnie przedsięwzięć dwa wymagały i wymagają szczególnego nadzoru, zarówno ze względu na skalę, jak i odmienne od standardowych ryzyka biznesowe. Jest to kontrakt realizowany przez PROCHEM na Białorusi oraz deweloperski projekt biurowy Astrum.

Pierwszy z nich wiąże się z ryzykami o charakterze politycznym i systemowym, ale też z ryzykiem wynikającym z odmiennej kultury organizacyjnej i administracyjnej.

Dotychczasowy przebieg tego przedsięwzięcia, mimo szeregu napięć i przedłużających się procedur, pozwala na optymistyczną ocenę możliwości jego zrealizowania zgodnie z ustaleniami kontraktowymi.

Drugi z projektów ma charakter własnego przedsięwzięcia inwestycyjnego i jest realizowany wspólnie z partnerem finansowym.

Wielkość projektu w I etapie to około 22 tys. m² - znacząca skala już zaangażowanych środków własnych, uruchamiane środki kredytowe, ale też niekorzystna sytuacja na rynku powierzchni biurowych w Warszawie, tworzą konieczność wnikliwego nadzoru nad przedsięwzięciem i dokonywania bieżących ocen ryzyk związanych z jego realizacją.

W przyszłości, w przypadku realizacji optymistycznego scenariusza, projekt ten może być źródłem pozyskania znaczących, wolnych środków finansowych, umożliwiających przyspieszenie rozwoju i przebudowy Grupy Kapitałowej.

III. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

W opinii Rady Nadzorczej system kontroli PROCHEM S.A. w porównaniu do roku poprzedniego nie uległ istotnej zmianie.

Kompleksowy charakter systemu zapewnia terminowe i dokładne ujawnianie faktów dotyczących istotnych elementów działalności Spółki. Pozwala on Zarządowi, jak też i Radzie Nadzorczej na uzyskiwanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki, a także efektywności zarządzania.

Zakres kontroli obejmuje swym zasięgiem przede wszystkim:

- działalność gospodarczą spółki - podstawową oraz pomocniczą,
- sprawozdawczość finansową i rozliczenia księgowe,
- zgodność działania spółki z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- zatrudnienie i płace.

Specyfika działalności PROCHEM S.A. związana jest z realizacją na rzecz klientów złożonych przedsięwzięć inwestycyjnych.

W związku z powyższym w firmie istnieją i są stosowane systemy planowania i kontroli realizowanych przedsięwzięć. Systemy te monitorują działalność w czasie rzeczywistym, pozwalając na ewentualne działania w przypadku wystąpienia niepożądanych zjawisk. Pozwalają one także na prowadzenie kontroli zwrotnych wybranych projektów po ich zakończeniu, a mających na celu uniknięcie w przyszłości popełnionych błędów.

Głównym zadaniem kontroli instytucjonalnej jest przeprowadzenie kompleksowych kontroli w zakresie najważniejszych zagadnień dla spółki oraz zbieranie i opracowywanie informacji dotyczących działalności komórek organizacyjnych spółki, wybranych problemów ekonomicznych i innych zagadnień, które w danym okresie uznane zostały przez Zarząd spółki za najbardziej istotne. Oprócz instytucjonalnej kontroli wewnętrznej w spółce istnieje także tak zwana kontrola funkcjonalna wykonywana przez kierowników różnych szczebli. Kierownicy ci sprawują nadzór nad podległymi im pracownikami, polegający na sprawdzaniu stanu realizacji ustalanych zadań.

Czynności kontrolne prowadzone są we wszystkich fazach działalności w formie kontroli wstępnej, bieżącej i następnej. Dokumenty finansowo-księgowo poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Informacja o poprawności formalno-merytorycznej i rachunkowej opatrzona jest podpisem sporządzonym w sposób identyfikowalny (pełne imię i nazwisko) lub opatrzona pieczęcią imienną osoby upoważnionej oraz datą zatwierdzenia dokumentu.

Rada Nadzorcza ocenia, iż funkcjonujący w PROCHEM S.A. w 2014 r. system kontroli zapewniał kompletność ujęcia operacji gospodarczych, poprawną kwalifikację dokumentów źródłowych a także prawidłową wycenę posiadanych zasobów na poszczególnych etapach rejestracji, a tym samym zapewniał prawidłowość sporządzenia sprawozdań finansowych i pozwalał Zarządowi prowadzić działalność Spółki w oparciu o zweryfikowane i kompletne informacje.

IV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

W PROCHEM S.A. nie występuje odrębny, wydzielony organizacyjnie i proceduralnie system zarządzania ryzykiem. Identyfikacją i oceną obszarów ryzyka zajmują się właściwe dla danego rodzaju ryzyka służby Spółki. Do ich obowiązków należy także zdefiniowanie działań niezbędnych do ograniczenia ryzyka.

Nadzór, ale też i kluczowe decyzje dotyczące skali ekspozycji na ryzyko podejmuje Zarząd Spółki.

1. Ryzyko wahań koniunktury

Silna zależność sytuacji Spółki od koniunktury, przejawiająca się zróżnicowanym poziomem popytu na usługi inżynierskie, ma w PROCHEMIE charakter stały.

W celu ograniczenia wpływu tego ryzyka na wyniki i sytuację Spółki:

- prowadzony jest monitoring sytuacji makroekonomicznej i sytuacji w wybranych branżach
- kontynuowana jest dywersyfikacja przedmiotowa (działalność wykonawcza, deweloperska i utrzymanie ruchu),
- uruchamiana jest dywersyfikacja geograficzna (poprzez rozwój eksportu),
- optymalizowany jest poziom rezerw finansowych.

2. Ryzyko wystąpienia zagrożeń przy wykonywaniu kontraktów

Rodzaje prowadzonej w PROCHEM S.A. działalności – przygotowywanie i zarządzanie projektami inwestycyjnymi dla klientów – powodują, iż jest to stale występujące ryzyko.

Dla jego ograniczenia PROCHEM S.A. stosuje:

- realistyczną kalkulację cenową przy zawieraniu kontraktów,
- monitoring zaawansowania kontraktów i ujawniania zagrożeń,
- dobór wiarygodnych podwykonawców,
- klauzule kontraktowe ograniczające górną wysokość kar umownych.

Stosowanie tych systemowych instrumentów pozwoliło uniknąć finansowych konsekwencji przy realizacji kontraktów zawieranych w warunkach kryzysowych, w tym w warunkach silnej konkurencji cenowej.

3. Ryzyko nierzetelności płatniczej

Instrumentami ograniczającymi ten stale występujący rodzaj ryzyka są:

- monitoring standingu klientów przed i w trakcie realizacji kontraktów,
- stosowanie wyspecjalizowanych procedur windykacyjnych,
- optymalizacja struktur płatności.

4. Ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu sądowego z PERN S.A.

Dotychczasowy sądowy przebieg sporu wskazuje na niewielkie ryzyko zajścia takiej sytuacji.

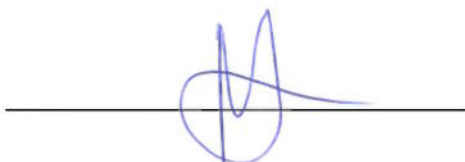
W ocenie Rady Nadzorczej zarówno identyfikacja czynników ryzyka w 2014 r., monitorowanie ich, jak też system działań zapobiegawczych, są w PROCHEM S.A. na dobrym poziomie. W firmie istnieje sprzężenie zwrotne między systemem kontroli a występującymi ryzykami. System kontroli pomaga wykrywać i kwantyfikować wielkość ryzyk, a to z kolei pomaga bardziej wnikliwie kontrolować wszystkie obszary podwyższonego ryzyka.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:


1. Marek Garliński



2. Andrzej Karczykowski



3. Wiesław Kiepel



4. Krzysztof Oblój



5. Steven Tappan

