

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ IZOSTAL S.A.
W ROKU 2017**

Komitet Audytu Rady Nadzorczej VIII kadencji swoje obowiązki w 2017 roku realizował w niezmienionym składzie:

1. Jan Kruczak – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Adam Matkowski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu
3. Andrzej Baranek – Sekretarz Komitetu Audytu,

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. działał zgodnie z zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Regulaminem Komitetu Audytu, Ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji europejskiej 2005/909/WE oraz innymi regulacjami dotyczącymi Komitetu Audytu obowiązującymi w Izostal S.A. Komitet Audytu wspiera działania Rady Nadzorczej i jest ciałem doradczym działającym kolegialnie w ramach Rady Nadzorczej Izostal S.A.

W 2017 roku po wejściu życie Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. na swoim posiedzeniu w dniu 31.08.2017 roku złożyli oświadczenia o niezależności członka Komitetu Audytu Spółki Izostal S.A. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. dwóch członków Komitetu Audytu tj. Przewodniczący Komitetu Audytu i Zastępca Przewodniczącego Audytu spełniają kryteria niezależności o których mowa w art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także spełniają kryteria określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Zgodnie z art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Przewodniczący Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a dwóch członków Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

W 2017 roku prace Komitetu Audytu prowadzone były zgodnie z opracowanym przez Komitet Audytu i przyjętym przez Radę Nadzorczą „Harmonogramem stałych posiedzeń Komitetu Audytu w roku 2017”, który określał termin posiedzeń oraz główne punkty porządku obrad, w tym spotkania z audytorem. Zadania Komitetu realizowane były również poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, wniosków, opinii i sprawozdań. bieżącą wymianę opinii. W razie konieczności Komitet Audytu aktualizował porządek posiedzeń o bieżące sprawy. W 2017 roku Komitet Audytu odbył trzy posiedzenia zwołane przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, w których udział brali także pozostali Członkowie Rady Nadzorczej.

W 2017 roku Komitet Audytu podejmował działania w ramach swoich zadań, do których w szczególności należało:

- a) monitorowanie:
 - o procesu sprawozdawczości finansowej,

- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz wykrywania nieprawidłowości, a także przestrzegania zasad etyki biznesu w poszczególnych obszarach funkcjonowania Spółki,
- wykonywania czynności rewizji finansowej,
- b) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnienie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej,
- c) monitorowanie i dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta,
- d) opracowanie i przyjęcie zmienionego Regulaminu Komitetu Audytu
- e) opracowanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania w Izostal S.A.,
- f) opracowanie procedury wyboru firmy audytorskiej w Izostal S.A.,
- g) opracowanie procedury świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską na rzecz Izostal S.A.,
- h) omawianie z kierownictwem Spółki strategii i programów oceny zagrożeń oraz zabezpieczeń przed powstaniem zagrożeń,
- i) złożenie na rzecz Rady Nadzorczej rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytu,
- j) opracowanie corocznego harmonogramu działań Komitetu Audytu.

Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu było monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki. Komitet Audytu na bieżąco współpracuje z audytorem tj. z Kancelarią Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Przyjęta przez Spółkę polityka rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości i jest zgodna z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są zgodne z zasadami określonymi w MSSF oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez w/w dokumenty w ustawie o rachunkowości z dn. 29.09.1994 r. i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

W ramach swoich regulaminowych uprawnień Komitet Audytu na podstawie złożonych oświadczeń badań kwestię niezależności osobistej członków zespołu realizującego czynności rewizji finansowej oraz Kancelarii jako podmiotu uprawnionego. Komitet Audytu nie zidentyfikował zagrożeń dotyczących niezależności Kancelarii oraz osób realizujących czynności rewizji finansowej. W związku ze zmianą przepisów i wejściu w życie Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym wprowadzającej rozwiązania przewidziane w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16.04.2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, Komitet Audytu został poinformowany o mogącej wystąpić konieczności rozwiązania umowy z Kancelarią Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jako podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki Izostal S.A. za lata 2016-2018 wraz z przeglądem półrocznym sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku i odpowiednio 30 czerwca 2017 i 2018 roku, w zakresie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30.06.2018 roku, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości wynikającymi z MSSF i badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31.12.2018 roku zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości wynikającymi z MSSF.

Komitet monitorował prawidłowość sporządzania przez Spółkę jednostkowych sprawozdań finansowych: za rok obrotowy 2016 i półrocznego za okres 01.01.2017 do 30.06.2017 ściśle współpracując w tym zakresie z biegłym rewidentem badającym sprawozdania.

Podział zadań związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych w Spółce, kontrola sporządzonych sprawozdań przez audytora, a także monitorowanie procesu sporządzania i weryfikacji sprawozdań przez Komitet Audytu oraz ocena sprawozdań przez Radę Nadzorczą, zapewniają rzetelność oraz prawidłowość informacji prezentowanych w sprawozdaniach finansowych.

W ocenie Komitetu Audytu współpraca audytorów z Zarządem Spółki jest prawidłowa i nie budzi zastrzeżeń. Komitet Audytu na bieżąco monitorował proces sprawozdawczości finansowej, a przedmiotowe sprawozdania finansowe we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej oraz sytuację majątkową i finansową Spółki.

Komitet Audytu dokonał również przeglądu Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki uznając, że przedstawione dane liczbowe i fakty obrazują prawdziwy i rzetelny stan rzeczy. Nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie funkcjonowania kontroli wewnętrznej oraz organizacji rachunkowości spółki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości Spółki.

Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, które w Izostal S.A. realizowane jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków w ocenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. wypełniane jest prawidłowo.

Zarząd jest organem zarządzającym ryzykiem w Spółce w ramach swojej operacyjnej działalności, a kluczowy personel kierowniczy uczestniczy w procesie identyfikacji ryzyka i zapobieganiu jego skutkom. Główne czynniki ryzyka dotyczące Izostal S.A. to:

- ryzyko uzależnienia od największych odbiorców,
- ryzyko sytuacji makroekonomicznej,
- ryzyko zapewnienia jakości oferowanych produktów i usług,
- ryzyko zmian cen materiałów – tworzywa,
- ryzyko zmian cen materiałów – rury stalowe,
- ryzyko zmian cen rur stalowych,
- ryzyko wahań kursowych,
- ryzyko kredytu kupieckiego,
- ryzyko infrastruktury technologicznej i dostaw rur,
- ryzyko konkurencji zagranicznej w zakresie dostaw rur izolowanych,
- ryzyko związane z terminowością budowy gazociągów,
- ryzyko kar umownych,
- ryzyko włamania/kradzieży,
- ryzyka w obszarze bezpieczeństwa informacji,
- inne obszary ryzyka: bezpieczeństwo systemów IT, sporządzanie sprawozdań finansowych, ryzyko podatkowe, ryzyko związane z dofinansowaniem projektu – działanie 4.5 PO IG, ryzyko zdarzeń losowych, ryzyko wypływu informacji handlowych/produkcyjnych/know-how, ryzyko związane ze zmianami w regulacjach dotyczących Spółek notowanych na GPW.

Obszary ryzyka istotne dla Spółki są właściwie identyfikowane i dla zapewnienia realizacji celów strategicznych zakładanych przez Izostal S.A. Zarząd wspólnie z kierownictwem na bieżąco dokonuje

przeglądu i aktualizacji czynników ryzyka towarzyszących działalności firmy, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową oraz rynkową Spółki. Zidentyfikowane główne czynniki ryzyka dotyczące Spółki są stale monitorowane w celu ustalenia czy ich identyfikacja i podjęte środki w celu minimalizacji poszczególnych obszarów zagrożenia przebiega prawidłowo oraz czy stosowane są właściwe środki i rozwiązania. Prowadzona jest okresowa kontrola zasad zarządzania ryzykiem i zgodności tego procesu z przyjętymi standardami, a także stała analiza zarządzania ryzykiem pod kątem możliwości usprawnień. Według Komitetu Audytu działania Zarządu są właściwe i służą wypracowaniu mechanizmów eliminujących lub minimalizujących powstałe ryzyka. W Spółce, funkcjonuje Dział Relacji Inwestorskich i Audytu Wewnętrznego. System kontroli wewnętrznej w Spółce wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków w oparciu o przyjęte i stosowane „Zasady i praktyki audytu wewnętrznego oraz wykrywania nieprawidłowości w Izostal S.A.” Określone zasady zarządzania działaniami w obszarze audytu wewnętrznego służą sprawnemu funkcjonowaniu audytu i podnoszeniu jakości jego działania. Poprzez wyznaczenie zakresu audytu, niezależne i obiektywne oceny i rekomendacje audytorów oraz określony tryb i zasady sporządzania i przekazywania sprawozdań z zadań audytowych mogą gwarantować pomoc w usprawnianiu zarządzania organizacją.

Mechanizmy kontroli wewnętrznej obejmują sposób wykonywania zadań przez pracowników, w tym w szczególności: uprawnienia, kompetencje oraz zgodność wykonywanych czynności z zasadami i procedurami opracowanymi dla poszczególnych obszarów funkcjonowania. Mechanizmy te mają charakter kontrolny i wbudowane są zarówno w wewnętrzne akty normatywne, procedury jak i zintegrowany system informatyczny do zarządzania przedsiębiorstwem. Czynności kontrolne podejmowane są na bieżąco oraz na etapie sprawdzania przez kadrę kierowniczą poprawności wykonywanych zadań przez podległych pracowników, a także w trakcie tworzenia wewnętrznych procedur poprzez szczególną dbałość o zapewnienie w nich odpowiednich mechanizmów kontrolnych. Zidentyfikowane, ewentualne nieprawidłowości korygowane są na bieżąco przez uprawnionych pracowników.

W ocenie Komitetu Audytu, Zarząd Spółki wywiązuje się właściwie z obowiązku kontroli wewnętrznej w stosunku do procesu sporządzania i przekazywania raportów bieżących oraz sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami prawa.

Kolonowskie, 29.03.2018 r.

Podpisy Członków Komitetu Audytu:

Jan Kruczak – Przewodniczący Komitetu Audytu

Adam Matkowski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu

Andrzej Baranek – Sekretarz Komitetu Audytu