

## **ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

---

*Rada Nadzorcza Suwary S.A. na podstawie §20 p. 3 Statutu Spółki, zasady nr III p. 1 pp. 1 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW oraz §4 p. 1d Regulaminu RN dokonała oceny sytuacji Spółki w2009 roku oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki*

### **Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

Na system kontroli wewnętrznej Suwary S.A. składa się szereg procedur i regulacji wewnętrznych (procedury ISO, zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje stanowiskowe, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników etc).

Ponadto Zarząd Spółki osobiście angażuje się na poszczególnych etapach regulacji wewnętrznych we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitoruje jego funkcjonowanie.

W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Sprawozdania półroczne i roczne poddawane są ocenie dokonywanej przez biegłego rewidenta. Audytor posiada pozytywną rekomendację do przeprowadzania rewizji sprawozdań finansowych od Rady Nadzorczej Spółki.

W przypadku transakcji zakupu i sprzedaży realizowanych w walucie obcej zarządzanie ryzykiem przejawia się w monitorowaniu równowagi między tymi transakcjami. Jeśli sprzedaż i zakupy w walucie obcej nie równoważą się, w zależności od prognoz wiarygodnych instytucji finansowych, Spółka wspomaga się kontraktami terminowymi. W 2009 roku Spółka nie zawierała kontraktów terminowych typu forward.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej Spółki koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Jednak zdaniem Rady Nadzorczej ryzyko to jest nieistotne ze względu na stosunkowo małą wartość zobowiązań oprocentowanych zmienną stopą procentową. Na koniec 2009 roku Spółka posiadała jeden leasing finansowy.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Wszystkie zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności są w Suwary na bieżąco monitorowane, a ryzyko ich kredytowania jest indywidualnie analizowane.

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych.

Rada Nadzorcza uznała za prawidłowy stworzony w Suwary S.A. system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

### **Ocena sytuacji Spółki**

Rada Nadzorcza oceniła, że Spółka Suwary S.A. osiągnęła w 2009 roku zadowalające wyniki finansowe. Pomimo faktu, że w minionym roku przychody ze sprzedaży wyniosły 42 377 tys. zł i były niższe o 25,2% od przychodów za 2008 rok, Spółce udało się osiągnąć wynik zbliżony do wyniku za 2008 rok. Osiągnięty zysk netto w 2009 roku wyniósł 3 529 tys. zł. i był o 1,6% niższy niż w poprzednim roku. Głównymi czynnikami, które w sposób bezpośredni wpłynęły na osiągnięte wyniki finansowe Spółki były: kształtowanie się cen tworzyw sztucznych oraz kursów walut, w tym przede wszystkim EUR.

Rok 2009 był kolejnym rokiem umacniania pozycji rynkowej Suwary S.A. Dzięki działaniom marketingowym udało się Spółce pozyskać wielu nowych klientów na opakowania oraz akcesoria motoryzacyjne, głównie tablice do pojazdów wolnobieżnych, zarówno w kraju jak i za granicą. Firma przeprowadziła badania rynku, co do możliwości wdrożenia nowych opakowań zarówno jeśli chodzi o wzory i pojemności jak i o nowe rodzaje produktów z tworzyw sztucznych. Zbadano również możliwości rozwoju na nowych rynkach zbytu. W 2009 roku Spółka rozwijała również dotychczasowe produkty. Do końca roku kontynuowane były prace badawcze i rozwojowe rozpoczęte w poprzednim okresie.

Jak przewidywano w ubiegłym roku w związku ze stagnacją i spadkiem sprzedaży samochodów w UE w roku 2009 pojawiły się przejściowe problemy ze sprzedażą trójkątów ostrzegawczych.

Najistotniejszym jednak wydarzeniem dla Spółki było ogłoszone w połowie 2009 roku wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Suwary, które zakończyło się sukcesem. Z końcem września 2009 roku Spółka stała się częścią kanadyjskiej Grupy Wentworth, której celem jest wykorzystanie efektu synergii wszystkich podmiotów Grupy w szerokim zakresie współpracy.

Dla dalszego rozwoju Spółki istotnym faktem może być również zakupienie nowego terenu w listopadzie 2009 roku.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka zarządzana jest prawidłowo i skutecznie. Poprawne i zadowalające wyniki w zakresie sprzedaży, dodatni wynik finansowy oraz właściwa struktura finansowa przejawiająca się w wielkościach wskaźników finansowych pozwalają Radzie Nadzorczej na pozytywną ocenę działania Zarządu Spółki.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

.....

Thaddeus Kuskowski

Członkowie Rady Nadzorczej

.....

Marcin Raszka

.....

Marcin Dumala

.....

Janusz Cybulski

.....

Bruce McNichol